



सत्यमेव जयते

भारत का राजपत्र

The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं० 11] नई दिल्ली, शनिवार, मार्च 16—मार्च 22, 2019 (फाल्गुन 25, 1940)
No. 11] NEW DELHI, SATURDAY, MARCH 16—MARCH 22, 2019 (PHALGUNA 25, 1940)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके।
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

भाग IV [PART IV]

[गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं]
[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies]

NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY, RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER
Controller of Publication

CHANGE OF NAME

I hitherto known as RAM KRISHAN son of Sh. BASANT RAM, residing at Village-Sandhwal, P.O.-Hajipur, Tehsil-Mukerian, Distt.-Hoshiarpur, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as RAM KISHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAM KRISHAN
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAMAN KANTA D/o AMARJIT W/o RAKESH KUMAR, Residing at WX-44, Ganesh Nagar, Basti Nau, Jal, have changed my name and shall hereafter be known as RAMA CHAWLA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMAN KANTA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAMESH CHANDRA Son of Lt. GANGA DIN, employed as CM/T (Charge Man/T) in the Ordnance Factory, Kanpur, Pin-208009, Uttar Pradesh, residing at H. No. 120/Mini/LIG Dabouli West, Udyog Nagar, Kanpur, Pin-208022, Uttar Pradesh, have changed my name and shall hereafter be known as RAMESH CHANDRA ARYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMESH CHANDRA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BHAGWANBHAI D. TAUDEL son of DEUGI KALAN employed as Civilian Motor Transport Driver Grade-II, In The Indian Coast Guard Air Station, Daman, Residing at H.No. 9/158, Batli Sheri Nani Daman, Daman-396210, have changed my name and shall hereafter be known as BAGOAN DEUGI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHAGWANBHAI D. TAUDEL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DHANA SINGH son of TARSEM SINGH, residing at VPO-Jhawan, Tehsil-Dasuya, Distt.-Hoshiarpur, Punjab-144212, have changed my name and shall hereafter be known as MANJIT SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DHANA SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PRADEEP HELLAN son of Late Shri DEV RAJ HELLAN, residing at N-25B, 3rd Floor, Near Eros Cinema, Jangpura Extension, New Delhi-110014, have changed my name and shall hereafter be known as PRADEEP KUMAR HELLAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRADEEP HELLAN
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NEENU RANI alias NEENU AGGARWAL D/o VINOD KUMAR W/o PRADEEP DAHIYA, residing at 102/30, Garhi Brahman, Tehsil & Distt. Sonapat (Haryana), have changed my name and shall hereafter be known as PRIYADARSHINI AGGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NEENU RANI alias NEENU AGGARWAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MANPREET KAUR wife of LAKHWINDER SINGH, residing at H.No.100, Near Gurudwara, Village-Ram Nagar Khajan Singh, Tehsil-Malout, District Sri Muktsar Sahib, Punjab-152112, have changed my name and shall hereafter be known as RAJINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANPREET KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JAGRITI GAUR D/o of ARVIND KUMAR SHARMA W/o RAM KUMAR SHARMA R/o L-1st, House No. 1038, Gali No. 25 Sangam Vihar, Saket, Delhi-110062, have changed my name and shall hereafter be known as JAGRITI SHARMA for all future purposes.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAGRITI GAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SURINDER KAUR wife of AMRIK SINGH, residing at H.No. B-9/685, New Model Town, Hoshiarpur, Punjab-146001, have changed my name and shall hereafter be known as RANJIT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURINDER KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAKESH Son of Sh. RAJBIR SINGH, employed as POM in the Indian Navy ECHS Office, IHQ, New Delhi-110021, residing at House No.-3220, Ward No.-24, Gali No.-10, Teh. & Distt.- Jind, Haryana, Pin Code-126102, have changed my name and shall hereafter be known as RAKESH KADIAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAKESH
[Signature (in existing old name)]

I TARANDEEP SINGH Son of Shri BALJIT SINGH, residing at C-602, Arvind Apartment Plot No. 9, Dwarka Sector-19 B, Near OPG School, Dwarka Sector 19, South West Delhi - 110075, have changed the name of my minor son AGAM JYOT SINGH aged 15 years and he shall hereafter be known as AGAM SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TARANDEEP SINGH
[Signature of Guardian]

I hitherto known as DHEERAJ KUMAR alias DHEERAJ JAISWAL S/o Late Sh. RAGHUBANSH PRASAD, R/o Vikash Nagar, Katras Road, Matkuria, Dhanbad, Jharkhand-826001, have changed my name and shall hereafter be known as DHEERAJ JAISWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DHEERAJ KUMAR alias DHEERAJ JAISWAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PARWINDER SINGH DHALIWAL Son of TEJ SINGH DHALIWAL, residing at VPO-Nihal Singh Wala, District-Moga, Punjab-142055, have changed my name and shall hereafter be known as PARVINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARWINDER SINGH DHALIWAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MUDRABET RAMACHANDRA son of Shri Munganabet Ramanna Mahadevarao, employed as Senior Scientific Assistant (BME Gr-II), Neurophysiology, National Institute of Mental Health and Neuro Sciences, Housur Road, Bengaluru-560029, residing at No. 63, 11th 'A' Main Road, 5th Block, Jayanagar, Bengaluru-560041, have changed my name and shall hereafter be known as RAMACHANDRA Munganabet.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MUDRABET RAMACHANDRA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JASWINDER SINGH S/o Mr. Jagit Singh, residing at VPO-Bishnandi, Tehsil-Jaitu, Faridkot, Punjab-151202, have changed my name and shall hereafter be known as JASWINDER SINGH Sidhu.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JASWINDER SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as Mani Ram S/o Jitender Kumar, residing at Village-28, PBN-A, P.O.-Bhagwansar, Tehsil-Suratgarh, District-Sri Ganga Nagar, Rajasthan-335804, have changed my name and shall hereafter be known as Mani Ram Devrath.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANI RAM
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as Sunil Kumar, Son of Sh. Mahabir Singh, employed as Army No.- IC 68644Y, Rank- Major (Armoured Corps) C/o 99 APO, residing at I-79 Nanak Pura, New Delhi-110021, have changed my name and shall hereafter be known as Sunil Khyalia.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNIL KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as Nivedita Barka alias Nivedita Sharma alias Nivedita W/o Mohanish Sharma daughter of Poonam Singh, residing at 45-C, Block YP, Maurya Enclave, Pitampura, Delhi-110034, have changed my name and shall hereafter be known as Nivedita Barka.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIVEDITA BARKA alias NIVEDITA SHARMA
alias NIVEDITA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JEEVAN S/o Lamber Ram, residing at V.P.O- Chachoki, Tehsil- Phagwara, Distt- Kapurthala, have changed my name and shall hereafter be known as JEEVAN KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JEEVAN
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KHUSHABOO GUPTA D/o Vinod Kumar Wife of Pankaj Gupta, residing at 10/323, Dakshin Puri, Dr. Ambedkar Nagar Sec- 4, New Delhi-62, have changed my name and shall hereafter be known as KHUSHI GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KHUSHABOO GUPTA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as Gurmeet Kaur Sachdev Wife of Mohinder Singh, employed as Assistant Manager (PA) in the Airports Authority of India (PSU), Rajiv Gandhi Bhawan, Safdarjung Airport, New Delhi-110003, residing at F-88, Second Floor, Rajouri Garden, New Delhi-110027, have changed my name and shall hereafter be known as Gurmeet Kaur.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURMEET KAUR SACHDEV
[Signature (in existing old name)]

I, Aarti Goyal Wife of Himanshu Goyal, Residing at 1735/126, Shanti Nagar, Tri Nagar, Onkar Nagar, North West Delhi, Delhi-110035, have changed the name of my minor Son Raunak Goel aged 2 years and he shall hereafter be known as RAAHITHYA GOYAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AARTI GOYAL
[Signature of Guardian]

I hitherto known as SUNNY S/o Sh. KULVINDER, residing at Village & Post Bharoli, Tehsil-Banga, Distt.-SBS Nagar-144503, Punjab, India, have changed my name and shall hereafter be known as SUNPREET SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNNY
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as YASH PAUL PUNJ @ YASH PAL PUNJ S/o Late AMAR NATH PUNJ, R/o E-100, Prashant Vihar, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as YASH PAUL PUNJ.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

YASH PAUL PUNJ @ YASH PAL PUNJ
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BABLI DEVI wife of DAYAL SINGH, residing at 52/44AC, Nai Basti, Gali No.17, Anand Parbat, Karol Bagh, Delhi-110005, have changed my name and shall hereafter be known as SARASWATI DEVI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BABLI DEVI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as AARZOO YADAV alias PUSHPENDER YADAV son of GULAB CHANDRA YADAV, residing at H.No. 863/22, Street No.6L, Gandhi Nagar, Gurgaon, Haryana-122001 have changed my name and shall hereafter be known as AARZOO YADAV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AARZOO YADAV alias PUSHPENDER YADAV
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PRAMOD KUMAR S/o OM PRAKASH, residing at Village-Kulesara, Gautam Buddha Nagar, U.P.-201306, have changed my name and shall hereafter be known as HARVINDER KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRAMOD KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as POONAM daughter of DEEPAK wife of VISHAL CAROCIYA, residing at H.No. A-113, Near Ansal Plaza, A.V. Nagar, Andrewsganj, Defence Colony, Delhi-110049, have changed my name and shall hereafter be known as POONAM CAROCIYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

POONAM
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PRITHI SINGH S/o of DHARM SINGH, residing at Vill- Sundra Post Basta Teh-Chandpur, Bijnor- 246736, have changed my name and shall hereafter be known as NAVEEN KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRITHI SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANKIT S/o SURESH CHAND, residing at H.No-590, Sector-6, R.K.Puram, New Delhi-110022, have changed my name and shall hereafter be known as ANKIT YADAV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANKIT
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as CHANDER S/o DAYA KISHAN, R/o 7080, Gali No-8, Mata Rameshwari, Nehru Nagar, Karol Bagh, Delhi-110005, D.O.B 19/01/1994, have changed my name and shall hereafter be known as ANSHU BADSIWAL for all future purposes.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHANDER
[Signature (in existing old name)]

I, SONIA JANGHU wife of PARDEEP KUMAR JANGHU, residing at C-22, Upper Ground Floor, Anand Vihar, Uttam Nagar West, New Delhi, have changed the name of my minor daughter PALAK DHIR aged 14 Years and she shall hereafter be known as PAVIKA JANGHU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SONIA JANGHU
[Signature (in existing old name)]

I, SURENDER SINGH S/o Late Sh. KARTAR SINGH, R/o A-3/28, Sector-15, Rohini, Delhi-110089, have changed the name of my minor son YASH GAUR aged about 12 years and he shall hereafter be known as SAKSHAM GAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURENDER SINGH
[Signature of Guardian]

I, hitherto known as ASHOK KUMAR YADAV son of MEHAR CHAND YADAV, residing at A-13, 1st Floor, Yojna Vihar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as ASHOK SURANA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHOK KUMAR YADAV
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HARSHITA D/o BHARAT BHUSHAN GUPTA, residing at 86, First Floor, Tagore Park, Near Model Town, Delhi-110009, have changed my name and shall hereafter be known as HARSHITA GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARSHITA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as TIRATHO W/o HARBANS SINGH, residing at Patti Bulla Ki, VPO Rurka Kalan, Teh. Phillaur, District Jalandhar-144031, Punjab, India, have changed my name and shall hereafter be known as TIRATH KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TIRATHO
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MANJINDER KAKUR SARAI Wife of SADAGAR SINGH, residing at V.P.O. Chak Chela, Teh. Shahkot, Distt. Jalandhar-144702, Punjab, India, have changed my name and shall hereafter be known as MANJINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANJINDER KAKUR SARAI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as POTHAMSETTI VENKATA SATYANARAYANA REDDY alias POTHAMSETTI V S NARAYANA REDDY alias POTHAMSETTI V SATYANARAYANA REDDY alias V SATYA NARAYANA

REDDY P alias VENKATA SATYANARAYANA REDDY POTHAMSETTI alias SATYANARAYANA REDDY POTHAMSETTI son of POTHAMSETTI VIJAYABHASKARA REDDY, R/o 12-21, kottapeta, rayavaram mandal, chelluru, East Godavari District, Andhra Pradesh-533261, have changed my name and shall hereafter be known as POTHAMSETTI VENKAT SANDEEP REDDY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

POTHAMSETTI VENKATA SATYANARAYANA REDDY alias POTHAMSETTI V S NARAYANA REDDY alias POTHAMSETTI V SATYANARAYANA REDDY alias V SATYA NARAYANA REDDY P alias VENKATA SATYANARAYANA REDDY POTHAMSETTI alias SATYANARAYANA REDDY POTHAMSETTI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAVINDER KUMAR Son of VISHWA NATH, residing at 427, Desa Singh Gali Kot Khalsa Near Police Post District Amritsar Punjab have changed my name and shall hereafter be known as RABINDER KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVINDER KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DAVINDER KAUR DHILLON Dugther of BALDEV SINGH Wife of BALRAJ SINGH, residing at VPO Bundala Baba Jass Havelian Nawan Pind District Amritsar, have changed my name and shall hereafter be known as DAVINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DAVINDER KAUR DHILLON
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KANTA RANI Wife of NARESH KUMAR, residing at EA-177, Kazi Mohalla, Paprian Bazar, Jalandhar City-144001, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as RAJ RANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KANTA RANI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANISHA RANI Wife of MADAN LAL residing at H.No. B-6/761, Kothi Road, Nawanshahr, Punjab-144514, have changed my name and shall hereafter be known as NISHA KUMARI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANISHA RANI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KHUSHWINDER KAUR Wife of CHARANJEET SINGH, residing at VPO Binjon, Teh. Garhshankar, Distt. Hoshiarpur-144520, Punjab, India, have changed my name and shall hereafter be known as KUSHMINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KHUSHWINDER KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KULJIT SINGH BEDI Son of SALWANT SINGH BEDI, residing at House No.-182, Urban Estate, Jalandhar Road, Kapurthala, Distt- Kapurthala-144601, Punjab, India, have changed my name and shall hereafter be known as KULJIT SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KULJIT SINGH BEDI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PRITPAL KAUR Wife of KAMAL KUMAR RAHEJA, residing at H.No.377, Ward No.16, Hamayunpur, Sirhind(R) District Fatehgarh Sahib, Punjab-140406, have changed my name and shall hereafter be known as PREETI RAHEJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRITPAL KAUR
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NINDER KAUR Daughter of GURDIAL SINGH Wife of GURJIT SINGH, residing at Village Rumana Chak, PO Tarpai, Tehsil Majitha, District Amritsar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as NAVINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NINDER KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NITAR PAL son of NANHA SINGH residing at Mirza Patti, Panj Grain Kalan, Faridkot-151207, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as NETAR PAL SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NITAR PAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KULWINDER KAUR Wife of AMRIK SINGH, residing at VPO Chak Vendal, Tehsil, Nakodar,

Jalandhar-144033, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as PALWINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KULWINDER KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HARMANIDER SINGH son of HARBHAJAN SINGH, residing at H.No.8/344, Noordi Bazar, Ward No.14, Tarn Taran-143401, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as HARMANINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARMANIDER SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PINKY W/o BALWINDER SINGH, R/o Lamba Pind, Chowk Hoshiarpur Road, Jalandhar, Punjab-144009, have changed my name and shall hereafter be known as KAMALJEET.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PINKY
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JASWINDER KAUR daughter of GURJIT SINGH and wife of JASWANT SINGH, residing at Village-Balala, Gardhiwala, Distt.-Hoshiarpur, Punjab-144207, have changed my name and shall hereafter be known as RANDEEP KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JASWINDER KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUSHIL son of SATBIR, residing at House No.-118, Block No.-3, VPO-Budain, Distt-Jind. Haryana-126115, have changed my name and shall hereafter be known as SUSHIL KANDOLA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUSHIL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PARUL KATIYAR alias PARUL VERMA D/o KARAN SINGH KATIYAR and W/o NITESH VERMA, R/o Flat No. A-706, 7th Floor, Tower-A, Oxy Homez, Loni Dehat, Ghaziabad (U.P.)-201102, have changed my name and shall hereafter be known as PARUL VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARUL KATIYAR alias PARUL VERMA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ARWINDER SINGH S/o HARPAL SINGH, R/o VPO-Ransih Kalan, Tehsil-Nihal Singh Wala, District-Moga, Punjab-142055, have changed my name and shall hereafter be known as ARVINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ARWINDER SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SARVAGAYAM S/o RAM KUMAR, residing at RZ-613/313, Gali No.6C, Geetanjali Park, West Sagarpur, New Delhi-110046, have changed my name and shall hereafter be known as SARVAGAYAM SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SARVAGAYAM
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as CIGI JOSEPH Daughter of Mrs. CLARAMMA JOSEPH, Residing at P-35/A5, Pocket P, D.D.A. Flats, Dilshad Garden, Delhi-110095, have changed my name and shall hereafter be known as CIJI ALPHONSA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CIGI JOSEPH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BANAVSHA SAI CHANDRAN Wife of Mr. SAI KUMAR CHANDRAN, R/o C-1202, Tower-C, Wembley Premium Towers, Rosewood City, Sector-49, Gurgaon-122018, Haryana, have changed the name of my minor daughter IDHIKA CHANDRAN aged 8 years and she shall hereafter be known as IDHHIKA A CHANDRAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BANAVSHA SAI CHANDRAN
[Signature of Guardian]

I hitherto known as DIVYA MARWAH Daughter of SUDHIR KUMAR Wife of RAMAN THUKRAL, residing at C-2/33, Sector -15, Rohini, Delhi-110089, have changed my name and shall hereafter be known as TANISHQA THUKRAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DIVYA MARWAH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RANJEET S/o Sh. RAM JAGAT, residing at K-127, Gali No.5, Prem Nagar-2, Kirari Suleman Nagar, New Delhi-110086, have changed my name and shall hereafter be known as RANJEET KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RANJEET
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as GORA Daughter of RAM PHERAN Wife of DEEPAK RAO, residing at A-70, Second Floor, Rama Park, Uttam Nagar, New Delhi -110059, have changed my name and shall hereafter be known as GUARI RAO.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GORA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SOMA SEN daughter of Mr. RANJIT KUMAR SEN wife of DEBASISH DAS ROY, residing at H. No. 243, Sector-23, Cartarpuri alias Daulatpur Nasirabad, Carterpuri, Gurgaon, Haryana-122017, have changed my name and shall hereafter be known as SOMA DAS ROY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SOMA SEN
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SWEETY wife of BALJIT SINGH, residing at Post Office Road, Goraya, Tehsil-Phillaur, District Jalandhar, Punjab-144409, have changed my name and shall hereafter be known as SAVITA KUMARI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SWEETY
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ARCHNA RANI wife of RAJEEV KASHYAP, residing at H.No.-458, Income Tax Colony, Pitampura, New Delhi-110088, have changed my name and shall hereafter be known as ARCHNA KASHYAP.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ARCHNA RANI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DHARMAVEER MEHRA alias DHARAMVEER MEHRA son of SUKHRAM, residing at H.No.-333 P-1, Pocket-1 Netaji Subhash Appt, Sec-13, Dwarka, New Delhi-110078, have changed my name and shall hereafter be known as DHARAMVEER MEHRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DHARMAVEER MEHRA alias DHARAMVEER MEHRA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JARAPALA RAMAKRISHNA NAIK son of JARAPALA BALU NAIK, residing at H.NO. 6-3, Raja Naik Thanda, Garikapadu, Guntur, Andhra Pradesh-522614, have changed my name and shall hereafter be known as RAMAKRISHNA JARAPALA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JARAPALA RAMAKRISHNA NAIK
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RISHAB KUMAR son of Mr. KAUSHLENDRA RANJAN, R/o H. No 173, 3rd Floor, Khirki Village, Malviya Nagar, Delhi-110007, have changed my name and shall hereafter be known as RISHAB KOOMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RISHAB KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as AMAY CHANDRA SANFUI son of SRICHARAN SAPUI, employed as Khallasi in the S&T, NR, HQ, BH R/O TF-5, 10/95 Rajendra Nagar, Sector-3, Sahibabad-201005, Ghaziabad, U.P, have changed my name and shall hereafter be known as AMAY CHANDRA SAPUI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMAY CHANDRA SANFUI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BHADDI BAI MARAVI daughter of BUDHRAM SINGH MARAVI, R/o Ward No. 12, Amakhoh, Amakhoh Ryt, Dindori, Nighori, Madhya Pradesh 481778, have changed my name and shall hereafter be known as PRIYANSHI MARAVI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHADDI BAI MARAVI
[Signature (in existing old name)]

I, VISHNU SHARMA, son of JUGESH CHANDRA SHARMA, R/o E 68, Greenwood City Sector 46, Gurgaon Haryana-122001, have changed the name of my minor Daughter PARI SHARMA, aged 05 years and she shall hereafter be known as AARIANA SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VISHNU SHARMA
[Signature of Guardian]

I, HARI SINGH RAWAT son of SHAM SINGH RAWAT, residing at Flat No.190, Poket-3. Sector-2, Rohini Avantika North West Delhi-110085, Delhi-37, have changed the name of my minor son NAVIN SINGH RAWAT, aged 10 Years and he shall hereafter be known as NAMAN RAWAT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARI SINGH RAWAT
[Signature of Guardian]

I hitherto known as SADIQ BATRA son of RAKESH KUMAR, residing at H. No-692/4, Civil Line Near Puran Singh Depot Moga, Punjab, India-142001, have changed my name and shall hereafter be known as DHANRAJ SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SADIQ BATRA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SAVITA DEVI @ SAVITA @ SAVITA KUMARI daughter of KISHAN LAL, residing at H.No. 974, Saraswati Vihar Police Station, Loni, Teh-Loni, District-Ghaziabad-201102, have changed my name and shall hereafter be known as SAVITA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAVITA DEVI @ SAVITA @ SAVITA KUMARI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SONIA GUPTA daughter of Late VINOD KUMAR GUPTA, wife of AJAY GOEL, residing at 134/135, Nehru Colony, Badarpur, Delhi-110044, have changed my name and shall hereafter be known as PARANJAL GOYAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SONIA GUPTA
[Signature (in existing old name)]

I, AJAY GOEL Son of VED PRAKASH GOYAL, residing at 134/135, Nehru Colony, Badarpur, Delhi-110044, have changed the name of my minor son ANANYA GOYAL, aged 13 years and he shall hereafter be known as ANIRUDH GOYAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AJAY GOEL
[Signature of Guardian]

I hitherto known as KRISHANU GURNANI @ SONU GURNANI son of Late JAIDEV GURNANI, Residing at H-62, Naraina Vihar, New Delhi-110028, have changed my name and shall hereafter be known as SONU GURNANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KRISHANU GURNANI @ SONU GURNANI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANSHUMA SRIVASTAVA wife of MEHUL KHARE, residing at H.No.223, Near Akash Palace, Lakhperabagh, Nawabganj, Barabanki, U.P.-225001, have changed my name and shall hereafter be known as ANSHUMA SRIVASTAVA KHARE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANSHUMA SRIVASTAVA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ROHIT son of Sh. RAMESH KUMAR, residing at H.No-43, Nahra, Sonipat, Haryana-131103, have changed my name and shall hereafter be known as ROHIT KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROHIT
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as GURWINDER KAUR daughter of JAGTAR SINGH, residing at VPO-Thikriwala, Distt.-Barnala, Tehsil-Barnala, Patti Dhaliwal, Punjab-148101, have changed my name and shall hereafter be known as GURWINDER KAUR SRAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURWINDER KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANSHU RANA wife of SURENDER RAWAT, residing at B-5/150, Yamuna Vihar, Delhi-110053, have changed my name and shall hereafter be known as ANSHU RAWAT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANSHU RANA
[Signature (in existing old name)]

I, SANDEEP AGGARWAL son of Sh. RAJ KUMAR AGGARWAL, R/o House No. 2383, First Floor, Hudson Lane, Kingsway Camp, G.T.B. Nagar, Delhi-110009, have changed the name of my minor daughter GOURIKA AGGARWAL, aged about 7 years and she shall hereafter be known as GGOURIKA AGGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDEEP AGGARWAL
[Signature of Guardian]

I hitherto known as SHIV PRAKASH LAL SRIVASTAV son of RAMDEV LAL SRIVASTAVA, employed as Master Warrant Officer in the 56 ASP, Air Force Station, Faridabad residing at H.No-3/244, Vikantkhand, Gomti Nagar, Lucknow, U.P.-226010, have changed my name and shall hereafter be known as SHIVPRAKASH LAL SRIVASTAVA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHIV PRAKASH LAL SRIVASTAV
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SHIVANK SINGH BHATI son of KAILASH CHAND BHATI, residing at Flat No-5/502, Putting Greens, GH-2, Omax NRI City, Greater Noida, Gautam Budh Nagar, Uttar Pradesh, have changed my name and shall hereafter be known as SHIVANK RAJ BHATI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHIVANK SINGH BHATI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SANSAR PAL SINGH DHANKAD son of TIKAM SINGH, employed as Warrant Officer in 56 ASP, Air Force Station Faridabad residing at VPO-Chitsona Allipur, Distt.-Bulandshahr, U.P.-245402, have changed my name and shall hereafter be known as SANSAR PAL SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANSAR PAL SINGH DHANKAD
[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as MEENA @ MEENU WASANDI wife of Late BRIJ MOHAN WASANDI, R/o WZ-3541, Top Floor, Raja Park, Shakur Basti, Sri Nagar, Sarswati Vihar, Delhi-110034, have changed my name and shall hereafter be known as MEENU WASANDI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MEENA @ MEENU WASANDI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MOHAMMED RASHID son of MOHAMMED RAFIQ, residing at 835, 28/2E-17, Gali Khajur Wali, Jwala Nagar, Shahdara, Delhi-110032, have changed my name and shall hereafter be known as RASHID ABBASI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHAMMED RASHID
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DEEKSHA BHAMBRI daughter of SANJAY BHAMBRI, residing at B-12, JANGPURA-B, New Delhi-110014, have changed my name and shall hereafter be known as MISHA BHAMBRI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEKSHA BHAMBRI
[Signature (in existing old name)]

I, DHARAMVEER son of NEM SINGH, residing at H.No. C-44/34B, Street No-1, Sudama Puri, North East Delhi-110053, have changed the name of my minor son BHARAT, aged 16 years and he shall hereafter be known as BHARAT KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DHARAMVEER
[Signature of Guardian]

I hitherto known as DEVINDER SINGH AHLUWALIA alias DEVINDER SINGH alias D.S. AHLUWALIA son of MUKUT BIHARI LAL, residing at Flat No-17, Pocket-MG-1, Vikas Puri, New Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as DEVINDER SINGH AHLUWALIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEVINDER SINGH AHLUWALIA alias DEVINDER
SINGH alias D.S. AHLUWALIA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUKHDEV MADNANI @ SUNIT MADNANI son of Late HARI KRISHAN LAL MADNANI, R/o 2-D, Evershine Appartment, D-Block, Vikaspuri, Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as SUKHDEV MADNANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUKHDEV MADNANI @ SUNIT MADNANI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RASHMI GUPTA daughter of Mr. R C GUPTA, residing at A-47/1, Ground Floor, SFS Flats, Opp. PVR Anupam, Saket, Delhi-110017, have changed my name and shall hereafter be known as RASSHMI GUPTAA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RASHMI GUPTA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ARUMUGAM KOLANDIVEL son of K ARUMUGAM, residing at 750, Saraswati Puram, J.N.U. South West Delhi, Delhi-110067, have changed my name and shall hereafter be known as KIRISHNADARSHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ARUMUGAM KOLANDIVEL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ABHISHEK son of ASHOK KUMAR, R/o 348, Ward 17, Bhai Gurdas Gali, Akalsar Road, Moga, Punjab 142001, have changed my name and shall hereafter be known as ABHISHEK BAGHLA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ABHISHEK
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NANDAN SINGH son of Late AAN SINGH BISHT, employed as Deputy General Manager in the BD-1 Wing, Sena Bhawan Canteen, New Delhi-110011, R/o A-29, Block-A, Pochanpur Ext, New Delhi-110077, have changed my name and shall hereafter be known as NANDAN SINGH BISHT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NANDAN SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MEENA KUMARI alias MEENA NAYYAR daughter of JUGAL KISHORE SURI wife of BAL KRISHAN NAYYAR, residing at H.No-263-A, Vishnu Nagar, Nihang Chowk, Deep Wali Gali, Jagadhri Work Shop, Jagadhri, Yamuna Nagar, Haryana-135002, have changed my name and shall hereafter be known as MEENA NAYYAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MEENA KUMARI alias MEENA NAYYAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DAVENDERA alias DEVENDER KUMAR alias DEVENDER son of RAMJI LAL, Residing at E-4/189, Nand Nagari, North East, Delhi-110093, have changed my name and shall hereafter be known as DEVENDER.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DAVENDERA alias DEVENDER KUMAR
alias DEVENDER
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as CHAMPA JOSHI wife of NIRENJAN PRAKASH JOSHI, residing at X-31/8A, Street No.10, Brahmpuri, Delhi-110053, have changed my name and shall hereafter be known as LAKSHMI JOSHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHAMPA JOSHI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as TANYA KOCHHAR daughter of HARMOHAN SINGH KOCHHAR, residing at 247, Kohat Enclave, Pitam Pura, Delhi-110034, have changed my name and shall hereafter be known as TANYA KAUR KOCHHAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TANYA KOCHHAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HARJINDER SINGH alias RAJINDER SINGH son of JAGIR SINGH, residing at Village-Sabuwal, Tehsil-Shahkot, Sabuwal, Manak Shahkot, Jalandhar, Punjab-144629, have changed my name and shall hereafter be known as HARJINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARJINDER SINGH alias RAJINDER SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUHAIL alias SUHAIL SHRIVASTAVA son of Late MOHAMMED SHAFI & SAROJ SHRIVASTAVA, employed as Manager Engineering in Gemalto India, residing at J-1204, The Golden Palms, Plot No. GH-01/E, Sec-168, Noida, Uttar Pradesh-201301, India, have changed my name and shall hereafter be known as SUHAIL SHRIVASTAVA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUHAIL alias SUHAIL SHRIVASTAVA
[Signature (in existing old name)]

I, ANSHU BHARDWAJ wife of ANUJ BHARDWAJ, R/o RZF-1/258, Gali No-2, Mahavir Enclave-1, Palam Village, South West Delhi-110045, have changed the name of my minor daughter PARI BHARDWAJ, aged 13 years and she shall hereafter be known as MYRA BHARDWAJ.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANSHU BHARDWAJ
[Signature of Guardian]

I hitherto known as JASVINDER SINGH son of GURCHARAN SINGH, residing at S-21, Second Floor, G.K.-II, New Delhi-110048, have changed my name and shall hereafter be known as JASHVINDHAR SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JASVINDER SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUSHIL KUMAR alias SUSHIL GUPTA son of JAI PRAKASH, residing at E-18, Shivaji Road, Adarsh Nagar, Delhi-110033, have changed my name and shall hereafter be known as SUSHIL KUMAR GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUSHIL KUMAR alias SUSHIL GUPTA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KISHAN son of MAHENDER PAL, residing at 543/1, Jheel Khuranja, New Delhi-110051, have changed my name and shall hereafter be known as KISHAN KASHYAP.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KISHAN
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SATBIR SINGH son of KALE SINGH, Residing at B-6, DPS, Qtrs, Mandawali, New Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as SATISH KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SATBIR SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KAMAL son of RAM JIT, Residing at V.Atta PO.Goraya Tehsil Phillaur dist. Jalandhar, Punjab-144409, have changed my name and shall hereafter be known as KAMAL KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMAL
[Signature (in existing old name)]

I, SANDEEP DALAL son of NARESH KUMAR, residing at 167, Sector-6, Bahadurgarh, Jhajjar, Haryana-124507, have changed the name of my minor son SHAVVI DALAL, aged 11 years and he shall hereafter be known as ABHIJIT SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDEEP DALAL
[Signature of Guardian]

I, SANDEEP DALAL son of NARESH KUMAR, residing at 167, Sector-6, Bahadurgarh, Jhajjar, Haryana-124507, have changed the name of my minor daughter HIYA DALAL, aged 12 years and she shall hereafter be known as AKSHITA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDEEP DALAL
[Signature of Guardian]

I hitherto known as KARAM SINGH son of Sh. SURJIT SINGH, R/o C-5/91, Ground Floor, Sector-11, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as KARAM SINGH KARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KARAM SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as AVI TOSHNIWAL son of SURESH KUMAR TOSHNIWAL, residing at B-255, First Floor, Greater Kailash-I, New Delhi-110048, have changed my name and shall hereafter be known as ABHIMANYU TOSHNIWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AVI TOSHNIWAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BHAVNA alias BHAVNA OMAR alias BHAVNA OMER alias BHAVANA OMAR daughter of RAMESH CHANDRA GUPTA, residing at A-30, Flat No.5, Rajpur Khurd, Chhatarpur, New Delhi-110068, have changed my name and shall hereafter be known as BHAVNA GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHAVNA alias BHAVNA OMAR alias BHAVNA OMER
alias BHAVANA OMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BHUPESH MADAN wife of Mr. ASHWANI MADAN, R/o, Building No. 32, New Market Timarpur Delhi-110054, have changed my name and shall hereafter be known as CHARU MADAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHUPESH MADAN
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as LILAWATI DEVI wife of Sh. DINESH KUMAR, Residing Address H.No.787, Gali No.27 Block-B, Inderprasth Colony Delhi-110084, have changed my name and shall hereafter be known as LEELA DEVI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LILAWATI DEVI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HARISH KUMAR alias HARISH KUMAR ARYA son of Sh. GAJENDER SINGH, residing at H. No.432A, near Pankaj Book Depot, Pehladpur Bangar, Delhi -110042, have changed my name and shall hereafter be known as HARISH KUMAR ARYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARISH KUMAR alias HARISH KUMAR ARYA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SONU KUMAR son of Sh. DAL CHAND, R/o 52-C, Pkt-B-5, Mayur Vihar Phase-III, Delhi-110096, have changed my name and shall hereafter be known as VINAY SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SONU KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUSHANT son of Late Sh. RAMESH CHAND, R/o 52-A, Pkt-B-5, Mayur Vihar Phase-III, Delhi-110096, have changed my name and shall hereafter be known as SUSHANT SINGH THAKUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUSHANT
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANMOL MALHOTRA son of KULJEET SINGH MALHOTRA, residing at A-27, Lajpat Nagar-1, New Delhi-110024, have changed my name and shall hereafter be known as ANMOL SINGH MALHOTRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANMOL MALHOTRA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DHARMENDRASINGH son of RAMJAGIRA, R/o G-19, Swami Nityananad Marg, Andheri(E), Chandrakant Vichare Chawl-3 Bombay 400093, have changed my name and shall hereafter be known as DHARMENDRA KUMAR RAMUJAGIR SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DHARMENDRASINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BHIM SINGH son of JANGIR SINGH, residing at Vill-Marraru, Teh- Amlah, Distt- Fatehgarh Sahib, Punjab-147202, have changed my name and shall hereafter be known as NIRMAL SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHIM SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as IQUTER SINGH son of BAKHTOR SINGH, R/o VPO-Dina, Shoria Patti, District- Moga, Punjab- 142046, have changed my name and shall hereafter be known as IQTTER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

IQUTER SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as GURMAIL KAUR wife of IQTTER SINGH, R/o VPO-Dina, Shoria Patti, District- Moga, Punjab-142046, have changed my name and shall hereafter be known as JASMAIL KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURMAIL KAUR
[Thumb Impression]

I hitherto known as SURJIT KAUR wife of SHER SINGH, R/o- VPO-Deena Sahib, Tehsil- Nihal Singh Wala, District-Moga, Punjab-142046, have changed my name and shall hereafter be known as SUKHJIT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURJIT KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SHAMSHER SINGH S/o JALOUR SINGH, R/o VPO- Deena Sahib, Tehsil-Nihal Singh Wala, District-Moga, Punjab-142046, have changed my name and shall hereafter be known as SHER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHAMSHER SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as GANESHI RAWAT daughter of Late RAM SINGH RAWAT and wife of BALAM SINGH RAWAT, residing at A-30, Gali No. 5, East Vinod Nagar, Delhi-110091, have changed my name and shall hereafter be known as GEETA RAWAT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GANESHI RAWAT
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SHIVALI GAUBA daughter of JAGJIT SINGH AHLUWALIA wife of Late RAJIV GAUBA, residing at H. No. 55-C, Plot No. 163, Pocket-5, Shashi Garden, Mayur Vihar-I, Delhi-110091, have changed my name and shall hereafter be known as SHIVALI AHLUWALIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHIVALI GAUBA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAJAN S/o LEHAMBER DASS, residing at House No. 1876, Mohalla Navi Abadi, Near Railway Station, Nakodar, District Jalandhar-144040, Punjab, India, have changed my name and shall hereafter be known as RAJAN SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJAN
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DAVINDERJIT KAUR W/o INDER PAL SINGH, R/o H. No. 60, Rose Park, Jalandhar, Punjab- 144001, have changed my name and shall hereafter be known as DAVINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DAVINDERJIT KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAHUL PANDIT S/o ANIL KUMAR, R/o 166, Bhavishya Nidhi Enclave, Malviya Nagar, New Delhi-110017, have changed my name and shall hereafter be known as RAHUL KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAHUL PANDIT
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as VIVEK KUMAR GUPTA son of Sh. PREM KUMAR GUPTA, residing at Ward No. 5, near Raghunath Temple, Katra, Jammu & Kashmir-182301, have changed my name and shall hereafter be known as VIVEK GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIVEK KUMAR GUPTA
[Signature (in existing old name)]

I, SACHIN KUMAR son of Shri SURESH SINGH, residing at House No. A-319, Gali No. 2/1, Ambika Vihar, Shiv Vihar, Karawal Nagar, North East Delhi-110094, have changed the name of my minor son SAMEER aged 01 years and he shall hereafter be known as SHAURYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SACHIN KUMAR
[Signature of Guardian]

I hitherto known as DEEP CHAND S/o RAMESH CHAND, residing at RZF-766/27, Raj Nagar Part-2, Palam Colony, Gali Number-7, New Delhi-110077, have changed my name and shall hereafter be known as DARYL CLAYSON. I have changed my name only and not my religion.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEP CHAND
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ZUBAIDAN BEGUM W/o LIAKAT ALLI, residing at Vill Dhawankhan Jagir, PO Mansurwal Dona Kapurthala-144601, Punjab have changed my name and shall hereafter be known as JAVEDA BEGAM.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ZUBAIDAN BEGUM
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as GURCHARANPREET D/o AVTAR SINGH, employed as Private Job, residing at VPO-Lohar Partap Pura Via Lambra, Distt- Jalandhar have changed my name and shall hereafter be known as SATPREET KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURCHARANPREET
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BALWINDER SINGH SANDHU Son of ATMA SINGH, residing at VPO Bhittewad Tehsil Ajnala District Amritsar, have changed my name and shall hereafter be known as BALWINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALWINDER SINGH SANDHU
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JAIMIE KHANGURA Wife of MANPREET SINGH KHANGURA, residing at 165, Preet Vihar Chheharta PO Rayon and Silk Mills District Amritsar Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as JAIMIE KWATRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAIMIE KHANGURA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RITESH KUMAR PANDEY Son of CHHUTKAUNI PANDEY, residing at 102Y VPO Bibipur Tehsil Ghatampur District Kanpur Nagar UP-209206, have changed my name and shall hereafter be known as SHAILENDRA KUMAR PANDEY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RITESH KUMAR PANDEY
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as AMRITESH KUMAR SHUKLA Son of KAMAL KISHOR SHUKLA is a Practising Company Secretary resident of Vill. Shuklpura, P.O.-Bagen, Distt. Buxar, Bihar-802134, have changed my name and shall hereafter be known as AMRITACE RAAHGEIR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMRITESH KUMAR SHUKLA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BHALAD SINGH S/o ROOP SINGH, residing at H. No. 1.1282, Street No. 3 Kabir Nagar, Jalandhar 144008, Punjab, India have changed my name and shall hereafter be known as PREHLAD GULERIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHALAD SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DANANJAY GAONKAR Son of RAMACHANDRA, residing at NO-1 Beegar Kalmene, PO-Vajrall, Tah-Yellapur, Kannada, Karnataka, have changed my name and shall hereafter be known as DHANANJAYA GAONKAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DANANJAY GAONKAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MANJIT KAUR W/o BAVLESH KUMAR, residing at Near Bus Stand Phulla Patti, V.P.O- Gholia Kalan, Tehsil- Baghapurana, District- Moga, Pin-142056, have changed my name and shall hereafter be known as PARAMJEET KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANJIT KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RUBY W/o Mr. RAJESH KUMAR SACHDEVA, residing at H. No. 227, Sector-23, Gurgaon, Haryana-122017, have changed my name and shall hereafter be known as RUBY SACHDEVA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RUBY
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DALJEET KAUR W/o MALKIT SINGH, residing at VPO-Pabwan, Teshil Phillaur, district Jalandhar, Punjab, India-144410, have changed my name and shall hereafter be known as AVTAR KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DALJEET KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JYOTSNA KARAN daughter of Sh. NAIM CHAND KARAN and wife of Sh. RISHABH CHADHA, residing at C-60, West Patel Nagar, New Delhi-110008, have changed my name and shall hereafter be known as JYOTSNA KARAN CHADHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JYOTSNA KARAN
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as B.K. MANJU D/o Sh. JAI CHAND residing, at B-239, Upper Ground Floor Priyadarshini Vihar, Laxmi Nagar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as NIRMALA RANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

B.K. MANJU
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KIRANPREET KAUR D/o JASBIR SINGH CHANA, residing at H.No. 46, Ward No. 11, Chana Tent House, Railway Road, Phagwara, Distt. Kapurthala-144401, Punjab, India, have changed my name and shall hereafter be known as KIRANJOT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KIRANPREET KAUR
[Signature (in existing old name)]

I, SUNIL KUMAR Son of PHOOL SINGH SAINI residing at 1228, street 5, Mata Road, Rajeev Nagar, Gurugram, Haryana, have changed the name of my minor son KAVYA SAINI aged 10 years 6 months and he shall hereafter be known as KRISHNA SAINI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNIL KUMAR
[Signature of Guardian]

I hitherto known as KAVITA KAUR D/o KHEMCHAND SHADOLIA W/o JASDEV SINGH, residing at 15A, Ram Nagar Ext., Krishna Nagar, East Delhi-110051, have changed my name and shall hereafter be known as KAVITA SHADOLIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAVITA KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ASHOK KUMAR S/o SHYAM LAL, R/o H-69, Mohan Garden, Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as ASHOK TANEJA. for all future purposes.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHOK KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I, NITINN SHARMA Son of SUSHIL KUMAR SHARMA, R/o H. No. 20 C, Block-I B, Phase-I, Ashok Vihar, North West Delhi-110052, have changed the name of my minor daughter SHREYA SHARMA aged 15 years and she shall hereafter be known as SHRAIYA SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NITINN SHARMA
[Signature of Guardian]

I hitherto known as SHANI KUMAR S/o KULDIP SINGH, residing at VPO-Langroya, Tehsil-Nawanshahr, Distt.-Shaheed Bhagat Singh Nagar, Punjab-144516, have changed my name and shall hereafter be known as SUNNY KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHANI KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NARINDER PAL KAUR daughter of AJIT SINGH and wife of JAGDISH CHAND, residing at VPO-Pasla, Tehsil-Philliour, Patti Shokran, Distt.-Jalandhar, Punjab-144037, have changed my name and shall hereafter be known as NARINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NARINDER PAL KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAJIV PRAKASH Son of Late RAM PRAKASH RASTOGI, employed as A.O.M. in IB (MHA), Govt. of India, residing at 127/1 Sector-1, Pushpvihar, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as RAJIV PRAKASH RASTOGI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJIV PRAKASH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DISHA daughter of Shri RAJBIR SINGH, residing at H. No. 552, Ashok Mohalla, Phase-II Extn., Near Shiv Mandir, Nangloi, Nilothi, West Delhi, Delhi-110041, have changed my name and shall hereafter be known as DIMPLE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DISHA
[Signature (in existing old name)]

I, LALIT ARORA S/o Late Shri K.L. ARORA, residing at H. No. J-43 A, First Floor, Gali No.8, Near Akshardham Mandir, Pandav Nagar, Shakarpur, East Delhi, Delhi-110092, have changed the name of my minor son KAVYA ARORA aged 13 Years and he shall hereafter be known as KAVYANSH ARORA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LALIT ARORA
[Signature of Guardian]

I hitherto known as ABHISHEK KUMAR JHA son of Sh. PREM KUMAR JHA, R/o 97, Gali No. 5, Girraj Vihar Agwanpur, Faridabad Haryana-121003, have changed my name and shall hereafter be known as ABHISHEK VATS.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ABHISHEK KUMAR JHA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JUHI RASTOGI W/o MOHIT GUPTA D/o ACHAL RASTOGI, R/O 63/64, Jamun Mohalla, Lal Kurti Bazar, Meerut Cantt, Meerut, Uttar Pradesh-250001, have changed my name and shall hereafter be known as SOUMYA GUPTA .

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JUHI RASTOGI

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BADAL son of Shri MOHD. IMRAN, residing at B-4, Khushal Park, Loni Dehat, Ghaziabad, U.P., have changed my name and shall hereafter be known as MOHD. SAMEER KHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BADAL

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as H. S. BHATIA S/o HARNAM SINGH, residing at 76A, East Guru Angad Nagar, Gali No.8, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as HARBHAJAN SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

H. S. BHATIA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUNITY ANTHONY D/o BIRENDRA KUMAR SRIVASTAVA W/o NISHANT MICHAEL ANTHONY, R/o Flat No. 518, Block E2, Vasant Kunj, Delhi-110070, have changed my name and shall hereafter be known as SSUNITY N ANTHONY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNITY ANTHONY

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as LATA MIRACHANDANI daughter of Sh. DURGA DAS W/o Sh. RAVI TALWANI, R/o C-603, 6th Floor, Mayurdhwaj Apartments, Raja Ram Kohli Marg, Geeta Colony, East Delhi, Delhi-110031, have changed my name and shall hereafter be known as SAKSHI TALWANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LATA MIRACHANDANI

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as UJJWAL RAMKRISHNA PAWAR @ PAWAR UJJWAL KUMAR RAMKRISHNA @ UJJWAL R PAWAR S/o Late Sh. RAMKRISHNA PAWAR, R/o 879-F, F-Type Qtrs., Timarpur, Delhi-110054, have changed my name and shall hereafter be known as UJJWAL R PAWAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

UJJWAL RAMKRISHNA PAWAR @ PAWAR UJJWAL KUMAR RAMKRISHNA @ UJJWAL R PAWAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAJINDER KAUR wife of JASWINDER SINGH, residing at VPO-Dhurkot Ransih, Tehsil Nihal Singh Wala, District Moga, Punjab-142055, have changed my name and shall hereafter be known as RAJ RANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJINDER KAUR

[Signature (in existing old name)]

I, GAURAV KHURANA Son of Sh. NARINDER KUMAR KHURANA, Residing at S-348, Greater Kailash, Part-2, Delhi -110048, have changed the name of my minor Daughter GAURIKA KHURANA aged 14 years and she shall hereafter be known as GAUREKA KHURANA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GAURAV KHURANA

[Signature of Guardian]

I, BRIJ BHUSHAN SHARMA son of RAM KUMAR SHARMA, residing at WZ-86, Ground Floor, Street No. 7A, Varinder Nagar, Janakpuri B-1, New Delhi 110058, have changed the name of my minor daughter ANANYA SHARMA aged 12 years and she shall hereafter be known as ANNANYA SHARRMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BRIJ BHUSHAN SHARMA

[Signature of Guardian]

I hitherto known as MANIKANT alias RAJNISH KUMAR S/o KISHORI PRASAD SINGH, residing at Village-P.O.-Kurthoul, P.S.-Parsa Bazar, Distt.-Patna, Bihar-804453, have changed my name and shall hereafter be known as RAJNISH KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANIKANT alias RAJNISH KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BALWANT KAUR W/o ANOOP SINGH, residing at VPO-Chugatte Wala, Ferozepur, Punjab-152002, have changed my name and shall hereafter be known as SURJIT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALWANT KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RITU KHANNA D/o BRIJ MOHAN KHANNA W/o VINAY BATRA, residing at 403 Guru Tegh Bahadur Nagar, Jalandhar, Punjab-144003, have changed my name and shall hereafter be known as PRIYANKA BATRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RITU KHANNA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAHUL S/o Sh. NIRMAL KUMAR PANDEY, working as Company Secretary, residing at H. No. G1 1660, Gaur Grandeur, Sector 119, Police Station-Sector 58, Noida, Gautam Buddha Nagar, Uttar-Pradesh-201004, have changed my name and shall hereafter be known as RAHUL RANJAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAHUL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as APU SATISH alias APU JASWAL W/o JAYANT JASWAL, residing at A-2/95, Janak Puri, New Delhi-110058, have changed my name and shall hereafter be known as APARNA JASWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

APU SATISH alias APU JASWAL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as TINKI GOEL W/o ISHANK KUCHHAL, residing at 1181/3, Sudama Nagar, Murthal Road, Sonapat, Haryana-131001, have changed my name and shall hereafter be known as AKANKSHA KUCHHAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TINKI GOEL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MEENA KUMARI SHARMA alias MEENA SHARMA W/o RAJ KUMAR SHARMA, residing at Pocket-24/157, Sector-24, Rohini, Rithala, North West Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as MEENA KUMARI SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MEENA KUMARI SHARMA alias MEENA SHARMA
[Signature (in existing old name)]

I, ASHOK KUMAR son of Shri BEER SAIN, residing at Kh. No. 46/10/1, Kaushik Enclave, Burari, Delhi-110084, have changed the name of my minor son RISHABH aged 17 Years and he shall hereafter be known as RISHABH KATARIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHOK KUMAR
[Signature of Guardian]

I hitherto known as ABHILASH S/o SURESH CHANDRA, residing at H. No. 152, Sector-3, Type-4, Sadiq Nagar, New Delhi-110049, have changed my name and shall hereafter be known as ABHILASH CHANDRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ABHILASH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANJALI daughter of OMVEER SINGH, residing at I-1/58, Budh Vihar, Phase-I, New Delhi-110086, have changed my name and shall hereafter be known as ANJALI RANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANJALI
[Signature (in existing old name)]

I, AJAY AGGARWAL son of Late Sh. JANGI RAM AGGARWAL, residing at 3665/7, Narang Colony, Tri Nagar, Delhi-110035, have changed the name of my minor son SANIDHYA AGGARWAL aged 13 years and he shall hereafter be known as ISHANK AGGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AJAY AGGARWAL
[Signature of Guardian]

I hitherto known as GOKUL PATEL S/o DAMRUDHAR PATEL, R/o Makan No. 21, Main Basti, Kawrhiha, Loharsingha, Raigarh (Chhattisgarh)-496100, have changed my name and shall hereafter be known as SAMIR PATEL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GOKUL PATEL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SARITA SINGH W/o SATENDRA KUMAR, residing at Plot No. 68, MS-2, Surya Uday Apartment, Naveen Park, Sahibabad, Ghaziabad, U.P.-201005, have changed my name and shall hereafter be known as VEERAKSHI SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SARITA SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DILJIT KAUR W/o SURJIT SINGH, R/o VPO Deo, Distt Tarn Taran, Punjab-143401, have changed my name and shall hereafter be known as DALJIT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DILJIT KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KULDEEP KAUR D/o ROOP SINGH and W/o JASVIR SINGH, R/o VPO Maur, Tehsil Kotkapura, Distt Faridkot, Punjab-151204, have changed my name and shall hereafter be known as RAMANDEEP KAUR after marriage.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KULDEEP KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NIRVAIL SINGH PANNU S/o RANDHIR SINGH, R/o Chutala Tehsil And Distt Tarn Taran, Punjab 143401, have changed my name and shall hereafter be known as NIRVAIL SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIRVAIL SINGH PANNU
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HIRA SINGH GILL son of JAGIR SINGH, residing at VPO. Basarke Gillan, Distt. Amritsar, Punjab-143001, have changed my name and shall hereafter be known as HIRA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HIRA SINGH GILL
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAJVINDAR KAUR S/o SUKHDEV SINGH H. No. 4 Bhudeli Bhikh Powanyan, Shahjahanpur, Uttar Pradesh, India-242401, Have changed my name and shall hereafter be known as RAJVINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJVINDAR KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DAMANDEEP KAUR BHATIA wife of KAVARDEEP SINGH BHATIA, residing at H. No. 140, Gulmohar City Extension, Near Lamba Pind Chowk, Hoshiarpur Road, Jalandhar, Punjab-144004, have changed my name and shall hereafter be known as SHARANJIT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DAMANDEEP KAUR BHATIA
[Signature (in existing old name)]

I, BALJIT KAUR W/o BALWINDER SINGH, residing at VPO Rurki, PS Goraya, Teh. Phillaur, Distt. Jalandhar-144311, Punjab, India, have changed the name of my minor son JAGRAJ SINGH SAHOTA (aged 14 years 7 months) and he shall hereafter be known as JAGRAJ SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALJIT KAUR
[Signature of Guardian]

I hitherto known as, GURDARSHAN SINGH S/o BHAJAN SINGH, residing at Near Workshop, Jaida Wali Patti, Manuke, Moga-142045, Punjab, India, have changed my name and shall hereafter be known as DARSHAN SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GURDARSHAN SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as POONAMJIT KAUR Daughter of BHUPINDER SINGH wife of GURPREET SINGH, residing at Village Bhalaipur Dogran, Anaitpur Tehsil and District Tarn Taran, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as POONAMPREET KAUR..

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

POONAMJIT KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RANJIT KAUR wife of HARDEV SINGH, residing at 75, Gali No.6-B, Sahibzada Jujhar Singh, Avenue Ajnala Road, District Amritsar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as SUKHWINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RANJIT KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NINDER SINGH son of PARMATMA SINGH, residing at VPO Dadehar Sahib Tehsil and District Tarn Taran, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as NARINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NINDER SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DALJIT SINGH son of RANDHIR SINGH, residing at Village Kaler Bala Pai, P.O. Ram Diwali Musalmana, Tehsil Baba Bakala, District Amritsar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as DALJEET SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DALJIT SINGH
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KOMALPREET KAUR daughter of RASHPAL SINGH wife of KIRANDEEP SINGH SANDHU, residing at 451, Sahibzada Jujhar Singh, Avenue Link Road, Gumtala District Amritsar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as KOMALPREET KAUR SANDHU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KOMALPREET KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MALIKA daughter of JATINDER PAL SINGH, residing at 2896, Gali Rollian Vali, Chowk Chira, District Amritsar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as MALIKA RANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MALIKA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RANJIT KAUR daughter of AVTAR SINGH wife of HARPAL SINGH, residing at H. No.10, New Kishan Kot, Jhona Ground Islamabad, District Amritsar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as HARPREET KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RANJIT KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BALJIT KAUR daughter of GURMUKH SINGH wife of HARDEV SINGH, residing at VPO Ram Singh Wala, District Tarn Taran, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as BALJEET KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALJIT KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SWARANJIT KAUR wife of BHUPINDER SINGH, residing at 672, Navi Abadi Jantpura, Fatehgarh Churian Road, District Amritsar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as SWARNJIT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SWARANJIT KAUR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SARABJEET SINGH DHILLON son of MOHINDER SINGH, residing at Village Manakpura. P.O. Sarai Amanat Khan, District Tarn Taran, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as SARBJIT SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SARABJEET SINGH DHILLON
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as REENA PASSI daughter of TARSEM RAJ wife of MOTI LAL, residing at H. No. 1959, Gali No. 1, Jawahar Nagar Chheharta, District Amritsar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as REENA RAI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

REENA PASSI
[Signature (in existing old name)]

I, MALLAPPA NINGAPPA SAMSHI S/o NINGAPPA, residing at # 837, Amareshwar Krupa, Shiddeshwar Road, Maruti Nagar, Peeranwadi, Belgaum, Belagavi, Karnataka-590014, have changed my name and shall hereafter be known as JEEVAN MATHEWS PUTHUPARAMBIL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MALLAPPA NINGAPPA SAMSHI
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAKESH BANERJEE son of SUSHIL KR. BANERJEE, residing at H-16/262, Sangam Vihar, New Delhi-110062, have changed my name and shall hereafter be known as MOHAMMED ALI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAKESH BANERJEE
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BABY daughter of PURAN CHAND, residing at B-58, Aruna Nagar, Majnu Ka Tilla, Delhi-110054, have changed my name and shall hereafter be known as SARAH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BABY
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NISHA ARORA alias NISHA daughter of TILAK RAJ ARORA W/o RAVI SINGH GANDHI, residing at C-38, Ground Floor, Old Govind Pura, Parwana Road, Krishna Nagar, East Delhi-110051, have changed my name and shall hereafter be known as EKTA KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NISHA ARORA alias NISHA
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SANJEEV KUMAR son of HANS RAJ, residing at Village Sangatpura, Tehsil Ajnala, District Amritsar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as AVTAR SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJEEV KUMAR
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAVI SINDURIYA son of MAHESH SINDURIYA, residing at 1255, Adarsh Nagar, Hiran Magri, Sector-4, Udaipur, Rajasthan-313001, have changed my name and shall hereafter be known as Aaftaab Ali.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVI SINDURIYA
[Signature (in existing old name)]

CHANG OF RELIGION

I, KAPOOR SINGH son of SUBH RAM, residing at H. No. 1-B, Block No. 54, DIZ Area, Sector-2, Gol Market, G.P.O, New Delhi-110001, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced SIKHISM and renounced HINDUISM with effect from 02-02-2019.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAPOOR SINGH
[Signature]

I, MALLAPPA NINGAPPA SAMSHI son of NINGAPPA, residing at # 837 Amareshwar Krupa, Shiddeshwar Road, Maruti Nagar, Peeranwadi, Belgaum, Belagavi, Karnataka-590014 do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced CHRISTIANITY and renounced HINDUISM with effect from 31-01-2019.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MALLAPPA NINGAPPA SAMSHI
[Signature]

I, RAKESH BANERJEE son of Shri SUSHIL KR. BANERJEE, residing at H-16/262, Sangam Vihar, New Delhi-110062, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced ISLAM and renounced HINDUISM with effect from 01-01-2019.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAKESH BANERJEE
[Signature]

I, BABY daughter of PURAN CHAND, residing at B-58, Aruna Nagar, Majnu Ka Tilla, Delhi-110054, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced ISLAM and renounced HINDUISM with effect from 7-01-2019.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BABY
[Signature]

I, NISHA ARORA D/o TILAK RAJ ARORA W/o RAVI SINGH GANDHI, residing at C-38, Ground Floor, Old Govind Pura, Parwana Road, Krishna Nagar, East Delhi-110051, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced SIKHISM and renounced HINDUISM with effect from 02-01-2019.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NISHA ARORA
[Signature]

I, SANJEEV KUMAR Son of HANS RAJ, Residing at Village Sangatpura, Tehsil Ajnala, District Amritsar, do hereby solemnly affirm and declare that I, have embraced SIKHISM and renounced HINDUISM with effect from 13-10-2013

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJEEV KUMAR
[Signature]

I, RAVI SINDURIYA son of MAHESH SINDURIYA, residing at 1255, Adarsh Nagar, Hiran Magri, Sector-4, Udaipur, Rajasthan-313001, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced ISLAM and renounced HINDUISM with effect from 10-02-2019.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVI SINDURIYA
[Signature]

CHANGE OF GENDER

1. I, POOJA D/o VIJENDER, residing at A-137, Sanjay Camp, Dakshin Puri, Pushpa Bhawan, Delhi-110062, hereby undertake that I, POOJA want to change my name to PRATEEK and gender as MALE.

2. I, POOJA henceforth be known as PRATEEK son of VIJENDER.

3. The above statement made by me is true & correct to the best of my knowledge and belief. If any legal issue arises in this regard at any stage, I will be personally responsible for the same and, the Department of Publication will not be liable for any consequences arising therefore.

POOJA
[Signature]

1. I, LAXMI ASHOK JADHAV D/o ASHOK JADHAV, residing at H. No. 4/18/27, Uday Colony, Khadkeshwar, Aurangabad, Maharashtra-431001, hereby undertake that I LAXMI ASHOK JADHAV want to change my name to LAKSH ASHOK JADHAV and gender as MALE.

2. I, LAXMI ASHOK JADHAV henceforth be known as LAKSH ASHOK JADHAV son of ASHOK JADHAV.

3. The above statement made by me is true & correct to the best of my knowledge and belief. If any legal issue arises in this regard at any stage, I will be personally responsible for the same and, the Department of Publication will not be liable for any consequences arising therefore.

LAXMI ASHOK JADHAV
[Signature]

1. I, TANIYA NEGI D/o D. S. NEGI, residing at Teenpani, Dhaulakhera, P.O.-Arjunpur, Haldwani, Nanital, U.K.-263139 hereby undertake that I, TANIYA NEGI want to change my name to TANUJ NEGI and gender as MALE.

2. I, TANIYA NEGI henceforth be known as TANUJ NEGI son of D.S. NEGI.

3. The above statement made by me is true & correct to the best of my knowledge and belief. If any legal issue arises in this regard at any stage, I, will be personally responsible for the same and, the Department of Publication will not be liable for any consequences arising therefore.

TANIYA NEGI
[Signature]

2. I, GANESHI RAWAT henceforth be known as GANES RAWAT son of Late Sh. MADAN SINGH RAWAT.

3. The above statement made by me is true & correct to the best of my knowledge and belief. If any legal issue arises in this regard at any stage, I, will be personally responsible for the same and, the Department of Publication will not be liable for any consequences arising therefore.

GANESHI RAWAT
[Signature]

1. I, KIRTI RAHEJA D/o SH. MEHAR CHAND RAHEJA, residing at 831-A/7, Govind Puri, kalkaji, New Delhi-110019, hereby undertake that I, KIRTI RAHEJA want to change my name to KARTIK RAHEJA and gender as MALE.

2. I, KIRTI RAHEJA henceforth be known as KARTIK RAHEJA son of SH. MEHAR CHAND RAHEJA.

3. The above statement made by me is true & correct to the best of my knowledge and belief. If any legal issue arises in this regard at any stage, I, will be personally responsible for the same and, the Department of Publication will not be liable for any consequences arising therefore.

KIRTI RAHEJA
[Signature]

PUBLIC NOTICE

It is general information that I, HEMLATA SHARMA D/o Late Sh. LALIT PRAKASH SHARMA Ex.-wife of Sh. GUNJAN GAUR R/o RZG-171, G-Block, Vijay Enclave, Palam Village, South West Delhi, Delhi-110045, declare that I, got divorce from my husband Sh. GUNJAN GAUR vide court decree No. HMA No. 3414/18 dated 22.01.2019. Further I, have changed the name of my minor son RYAN GAUR to RYAN SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HEMLATA SHARMA
[Signature]

It is for general information that I, NIRUPAMA T W/o GURUPRASAD MEHETRI, residing at E-502, Pragati Vihar Hostel, JLN Stadium, Lodhi Road, New Delhi-110003, declare that name of my minor son NARREN MEHETRI aged 03 years has been wrongly written as NARENDRA MEHETRI in his birth certificate. The actual name of my minor son is NARREN MEHETRI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIRUPAMA T
[Signature]

It is for general information that I, DIWANSHU SAXENA S/o RAM CHANDRA SAXENA, residing at H. No. 38, Gal No. 2, South Anarkali, Delhi-110051, declare that name of mine and my father has been wrongly written as DIWANSHU and RAM CHANDRA in my educational documents. The actual name of mine and my father are DIWANSHU SAXENA and RAM CHANDRA SAXENA respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DIWANSHU SAXENA
[Signature]

It is for general information that I, JAIPAL SINGH SOLANKI son of BALA PRASAD SOLANKI, residing at Flat No. A-802, Plot No.19-A, Sanmati Kunj, Sector-6, Dwarka, New Delhi-110075, declare that name of mine and my father has been wrongly written as JAIPAL SINGH and BALA PRASAD in my Service Record. The actual name of mine and my father are JAIPAL SINGH SOLANKI and BALA PRASAD SOLANKI respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAIPAL SINGH SOLANKI
[Signature]

It is for general information that I, BIHARI LAL S/o CHHITAR MAL, residing at Mundanwara Kalan, Alwar, Rajasthan-301427, and rent Add-Niti Vihar, Kirari 46/6, Nangloi, Delhi-110086, declare that name of mine has been wrongly written as BHRAM DUTT in my Corporation Bank Account and my ESIC Card No-6551035. The actual name of mine is BIHARI LAL respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BIHARI LAL
[Thumb Impression]

It is for general information that I, PRAN NATH son of Sh. BASUDEV DEV NATH R/o Viveka Nand Colony, Bhatta Bazar Purnea, Bihar-854301, declare that name of mine and my father has been wrongly written as DEVE PANO NATH and KUMAR NAND NATH in my Income Tax Pan Card. The actual name of mine and my father are PRAN NATH and BASUDEV DEV NATH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRAN NATH
[Signature]

It is for general information that I, DR. SEEMA SHARMA wife of KUMAR HRISHIKESH, residing at 203, M.S. Officers Flat, Bapu Dham, San Martein Road, Chanakya Puri, New Delhi-110021, declare that name of mine has been wrongly written as SEEMA KUMAR HRISHIKESH SHARMA in my passport. The actual name of mine is DR. SEEMA SHARMA which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DR. SEEMA SHARMA
[Signature]

It is for general information that I, SANJAY KANOJIA Son of TARA CHAND, Residing at T-Huts, 30, Bhagwan Dass Road, Jyoti Rao Phule Marg, Sangli Mess, Mandi House, New Delhi-110001, declare that name of mine has been wrongly written as SANJAY KUMAR in my Driving License No. DL-0319950021868. Correct name is SANJAY KANOJIA, respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJAY KANOJIA
[Signature]

It is for general information that I, PUSHKAR SINGH RAWAT S/o GOVIND SINGH RAWAT, residing at B-20, Vikas Vihar, Kakrola, Dwarka, New Delhi-110078, declare that name of mine has been wrongly written as PUSHKAR RAWAT in my minor son PRIYANSHU RAWAT aged-15 years school record. The actual name of mine is PUSHKAR SINGH RAWAT, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PUSHKAR SINGH RAWAT
[Signature]

It is general information that I, SURESH BADAL son of Sh., BADAL MATRU BALMIKI, residing at A-12, A-Block, Pahadi, Kusum Pur, Delhi-110057, declare that my name has been wrongly written as SURESH KUMAR in my provident fund account documents. My actual name is SURESH BADAL which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURESH BADAL
[Signature]

It is for general information that I, SALINDER SINGH son of KARTAR SINGH, residing at V.P.O-Killi, Teh- Shahkot, Jalandhar, Punjab-144702, declare that name of mine has

been wrongly written as SALWINDER JUDGE in my Passport. The actual name of mine is SALINDER SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SALINDER SINGH
[Signature]

It is for general information that I, MANISH son of Sh. MANNU LAL residing at F-5/223, Second Floor, Sector-16, Rohini, Delhi-110089, declare that name of mine has been wrongly written as MANISH KIRAD in my educational documents. The actual name of mine is MANISH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANISH
[Signature]

It is for general information that I, ANJALI son of Sh. MANNU LAL residing F-5/223, Second Floor, Sector-16, Rohini, Delhi-110089, declare that name of mine has been wrongly written as ANJALI KIRAD in my educational documents. The actual name of mine is ANJALI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANJALI
[Signature]

It is for general information that I, AMIT KUMAR son of BALJEET SINGH, residing at House No. 27, Near Anand General Store, Mohd. Pur Ramzan, Pur North West, Delhi-110036, declare that name of mine has been wrongly written as AMIT SINGH in my Khatoni No. 81/69 and Khatoni No. 78/67. The actual name of mine is AMIT KUMAR which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMIT KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, NANAK CHAND S/o TURIO MAL VERMANI, residing at C-8/259, Keshav Puram, New Delhi-110035, declare that name of my wife has been wrongly written as SHEELA DEVI in my PPO No. 2-2/PC-6100/PPO-4387/2017/Pen. The actual name of my wife is SHEELA VERMANI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NANAK CHAND
[Signature]

It is for general information that I, SUKHDEV SINGH son of KASHMIR SINGH, residing at Vill Chhani Tola, Chhani Tola, Jangal, Pathankot, Punjab-143531, declare that name of my wife has been wrongly written as SIMARJIT KAUR in my Passport. The actual name of my wife is GURPREET KAUR respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUKHDEV SINGH
[Signature]

It is for general information that I, DEEPALI KUMAR daughter of VINOD KUMAR AGGARWAL and wife of JYOTI KUMAR, residing at 23, Paschimi Marg, Vasant Vihar, New Delhi-110057, declare that name of my father has been wrongly written as VIRENDER KUMAR AGGARWAL in my Pan Card No. AAEPK2994B. The actual name of my father is VINOD KUMAR AGGARWAL, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPALI KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, GEETA DAHIYA wife of Sh. VIRENDER SINGH R/o B-503, Om Satyam Apartments, Plot-13, Sector-4, Dwarka, South West Delhi, Delhi-110078, do hereby declare that name of my husband has been wrongly written as VIRENDER S. DAHIYA in my service record. The actual name of my husband is VIRENDER SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GEETA DAHIYA
[Signature]

It is for general information that I, SUSHIL KUMAR MAITI Son of RAM HARI MAITI, Residing at S-114/138, Bhanwar Singh Camp, Vasant Vihar, New Delhi-110057, declare that name of mine has been wrongly written as SUSIL KUMAR MAITI in my educational documents. The actual name of mine is SUSHIL KUMAR MAITI respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUSHIL KUMAR MAITI
[Signature]

It is for general information that I, SACHENDRA BABOO son of Shri OM PRAKASH, residing at Village-Puraina, Tehsil-Milak, Distt.-Rampur, U.P. 243701, declare that name of my sons PRASHANT PARASHARI and NISHANT PARASHARI have been wrongly written as PRASHANT and NISHANT in my discharge book No.20500. The actual name of my sons are PRASHANT PARASHARI and NISHANT PARASHARI respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SACHENDRA BABOO
[Signature]

It is for general information that I, SUNNY S/o Sh. KASHMIR SINGH R/o 10, Babu Ganj, Dehradun (Near Railway Station), Uttarakhand-248001, do hereby declare that name of my mother has been wrongly written as KALPANA SINGH in my 10th and 12th class marksheet and certificate. The actual name of my mother is SATNAM KAUR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNNY
[Signature]

It is for general information that I, ROHIT son of GAJAY SINGH, residing at H. No. 749, Bankner, North Delhi-110040, declare that name of my father has been wrongly written as GAJEY SINGH in my 10th Certificate. The actual name of my father is GAJAY SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROHIT
[Signature]

It is for general information that I, GANESH KUMAR SHRESTHA son of Late Shri JIT BAHADUR, residing at Village-Galjawari (Indra Nagar), Ghangora, Distt. Dehradun, U.K.-248141, declare that name of mine has been wrongly written as GANESH KUMAR in my service record. The actual name of mine is GANESH KUMAR SHRESTHA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GANESH KUMAR SHRESTHA
[Signature]

It is for general information that I, LAXMAN SINGH son of RATAN SINGH, residing at 11/3, Street No-15, Prshant Vihar, Khoda Clolony, Ghaziabad, Uttar Pradesh, declare that name of mine has been wrongly written as LACHMAN SINGH in my service book. The actual name of mine is LAXMAN SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LAXMAN SINGH
[Signature]

It is for general information that I, MATHEWS PERUMAL KOSHY son of BABY P. P., residing at B-232, 3rd Floor, Street No.5, Chattarpur Enclave, Phase-II, New Delhi-110074, declare that name of mine and my father has been wrongly written as P. KOSHY MATHEWS and P. P. BABY in my service record. The actual name of mine and my father are MATHEWS PERUMAL KOSHY and BABY P. P., respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MATHEWS PERUMAL KOSHY
[Signature]

It is for general information that I, MANISH KUMAR S/o BHAGAT SINGH, R/o RZ 669/32 A, Gali No. 19, Sadh Nagar, 2, Palam Colony, South West Delhi-110045, declare that name of mine has been wrongly written as MANISH SINGH in my Passport no. E5126152. The actual name of mine is MANISH KUMAR, respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANISH KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, PAWAN CHOPRA S/o PURAN SINGH CHOPRA R/o RZ-P-60, Chanakya Place Part-2, Uttam Nagar, D.K Mohan Garden, Dwarka, New Delhi-110059, declare that name of mine and my father has been wrongly written as PAWAN KUMAR and PURAN SINGH in my caste certificate no. DCNW/SV/SC/2002/7933/2394. The actual name of mine is PAWAN CHOPRA and my father is PURAN SINGH CHOPRA, respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PAWAN CHOPRA
[Signature]

It is for general information that I, GULSHAN BHANDARI son of MATWAR SINGH, residing at C-217, Indra Park, Near Sai Baba Mandir, Najafgarh, New Delhi-110043, declare that name of my father has been wrongly written as M.S. BHANDARI in my educational documents, Aadhaar Card, Pan Card and Driving License. The actual name of my father is MATWAR SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GULSHAN BHANDARI
[Signature]

It is for general information that I, KOMAL PURI wife of SUBHASH PURI, residing at C-3/2, Krishna Nagar, New Delhi-110051, declare that name of mine has been wrongly written as ANITA PURI in my UCO Bank Saving Account Pass Book. The actual name of mine is KOMAL PURI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KOMAL PURI
[Signature]

It is for general information that I, MURLIDHAR HARNE son of JAGOBHA HARNE, residing at D-445/A, Sector-11, Pratap Vihar, Ghaziabad, U.P. - 201009, declare that name of my father has been wrongly written as JAY GOPAJI in my Pan Card No. ACTPH4563Q. The actual name of my father is JAGOBHA HARNE, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MURLIDHAR HARNE
[Signature]

It is for general information that I, SAJEEVAN PASWAN son of SURYA DEV PASWAN, residing at RZ-93, Deep Enclave Part-2, Gali No. 1, Vikas Nagar, Near Holi Convent School, Uttam Nagar, New Delhi-110059, declare that name of mine has been wrongly written as SANJEEVAN PASWAN in my both minor son's DEEPAK PASWAN aged 15 years and ROSHAN PASWAN ages 13 years educational documents. The actual name of mine is SAJEEVAN PASWAN, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAJEEVAN PASWAN
[Signature]

It is for general information that I, SACHIN MATHUR son of Sh. RAJENDER SINGH, residing at H. No. 111, Village Mohammad Pur, Majri, V.P.O. Karala, North-West Delhi-110081, declare that the name of mine has been wrongly written as RAJ GURU Khata No. 209/186 of revenue records of Village Mohd. Pur Majri, Delhi-110081. The actual name of mine is SACHIN MATHUR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SACHIN MATHUR
[Signature]

It is for general information that I, RAMAFAR son of GANGA PRASAD, residing at H. No. B-110, Zamrudpur Greater Kailash, Part-1, Greater Kailash, Delhi-110048, declare that name of mine and my wife has been wrongly written as RAJU and GEETA in my minor daughter AACHAL aged 11 years, KOMAL aged 07 years and my minor son SATISH RANA aged 10 years in their school records. The actual name of mine and my wife are RAMAFAR and PARVATA respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMAFAR
[Thumb Impression]

It is for general information that I, NAWAL KISHORE PANDEY S/o JAGAT NAND PANDEY, R/o T-783/F, Gali No. 4, Baljeet Nagar, Patel Nagar, New Delhi-110008, declare that name of mine has been wrongly written as VIPIN KUMAR PANDEY in the school records and birth certificate of my minor daughter ANJALI KUMARI aged 15 years. The actual name of mine is NAWAL KISHORE PANDEY, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAWAL KISHORE PANDEY
[Signature]

It is for general information that I, SHWETA ARORA daughter of SHREE HARBANS LAL KAPOOR ex. wife of GAURAV ARORA, residing at G-17/5, Sector-15, Rohini, Delhi-110089, declare that I got divorce from my husband vide court decree No. H.M.A. 3027/2018 dated 15-11-2018 Further I have changed my name and shall hereafter be known as SHWETA KAPOOR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHWETA ARORA
[Signature]

It is for general information that I, VISHAL S/o BIJENDER SINGH, residing at H. No. 538, Jharoda Kalan, New Delhi-110072, declare that name of mine and my father has been wrongly written as VISHAL DHIKA and BIJENDRA SINGH in my educational documents. The actual name of mine and my father are VISHAL and BIJENDER SINGH respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VISHAL
[Signature]

It is for general information that I, SURJIT SINGH son of Late Sh. KUNDAN SINGH, residing at P.O. Mirthal, Tehsil & Distt. Pathankot, Mirthal Gurdaspur, Punjab-145101, declare that name of my wife has been wrongly written as AMARJIT KAUR in my Passport. The actual name of my wife is KAMALJIT KAUR respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURJIT SINGH
[Signature]

It is for general information that I, BHARAT SINGH NEGI S/o VIJAY SINGH NEGI, residing at S-386, School Block, Shakarpur, Delhi-110092, declare that name of mine and my father has been wrongly written as BHARAT SINGH and VIJAI SINGH in my 10th class school certificate. The actual name of mine and my father are BHARAT SINGH NEGI and VIJAY SINGH NEGI respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHARAT SINGH NEGI
[Signature]

It is for general information that I, DARSHAN SINGH ACHINT S/o MANI RAM, R/o Jalalabad, East, Moga, Punjab-142042, declare that name of mine has been wrongly written as DARSHAN LAL in my Passport No. E5746215 The actual name of mine is DARSHAN SINGH ACHINT respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DARSHAN SINGH ACHINT
[Signature]

It is for general information that I, MOHAN LAL son of RAM PARKASH, residing at VPO-Sargundi, Tehsil-Phillaur, Distt.-Jalandhar, Punjab-144409, declare that name of my wife has been wrongly written as HARJINDER KAUR in my Passport. The actual name of my wife is RAJINDER KAUR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHAN LAL
[Signature]

It is for general information that I, ROSHAN SANTHALIA S/o Late Sh. RATAN SANTHALIA, R/o B-23, Bijli Apartments, G.T. Karnal Road, Delhi-110009, do hereby declare that name of mine and my father has been wrongly written as ROSHAN SONTHALIA and RATAN SONTHALIA in my all educational documents. The actual name of mine and my father is ROSHAN SANTHALIA and RATAN SANTHALIA respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ROSHAN SANTHALIA
[Signature]

It is for general information that I, SUMIT KUMAR son of HEMANT KUMAR, residing at A-757, Madipur J.J. Colony, New Delhi-110063, declare that name of mine has been wrongly written as SUMIT in my caste certificate. The actual name of mine is SUMIT KUMAR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUMIT KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, PRANAV MAKHIJANI son of Late DEEPAK MAKHIJANI, residing at JA/2A, DDA Flats, Ashok Vihar, Phase-I, Delhi, declare that name of mine and my father has been wrongly written as PRANAV BHARGAVA and SANJAY BHARGAVA in my educational documents and my Pan Card No. DCNPB6102A. The actual name of mine is PRANAV MAKHIJANI and my father is DEEPAK MAKHIJANI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRANAV MAKHIJANI
[Signature]

It is for general information that I, MERAJ AHMAD son of QUEYAMUDDIN, R/o House No. C-164, 3rd Floor, Ajmal Bagh, Jamia Nagar, Okhla, South Delhi-110025, declare that name of mine has been wrongly written as MERAJ AHMED in my Passport No. E6124566. The actual name of mine is MERAJ AHMAD, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MERAJ AHMAD
[Signature]

It is for general information that I, BHAGWATI BHOJWANI W/o VIJAY KUMAR, residing at E-32, Sect.-20, Noida [UP], declare that name of mine has been wrongly written as BHAGWATI in my Passport/Voter Card/Driving Licence. The actual name of mine BHAGWATI BHOJWANI respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHAGWATI BHOJWANI
[Signature]

It is for general information that I, SANJEET KUMAR BHUMIHAR S/o RAN VIJAY SHARMA, R/o Plot-26, Block-K-2, Mohan Garden, Delhi-110059, declare that mine and my father have been wrongly written as SANJEET KUMAR and RAM BINAY SINGH respectively in my 10th class certificate. That actual names of mine and my father are SANJEET KUMAR BHUMIHAR and RAN VIJAY SHARMA respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJEET KUMAR BHUMIHAR
[Signature]

It is for general information that I, RAJNISH MANN son of NARENDER SINGH, residing at H. No. 444, Hamid Pur, North-West Delhi-110036, declare that name of mine has been wrongly written as RAJNISH MAN in my Driving License and RAJNISH MAAN in my Caste Certificate No. OBC/01/909/8622/17/7/2014/90509099125356/7910. The actual name of mine is RAJNISH MANN, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJNISH MANN
[Signature]

It is for general information that I, NAVEEN MOURYA son of YADRAM, residing at C-760, Camp No. 2, J.J. Colony Nangloi, New Delhi-110041, declare that name of mine has been wrongly written as NAVEEN in my cast certificate. The actual name of mine is NAVEEN MOURYA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAVEEN MOURYA
[Signature]

It is for general information that I, RAM UDGAR SINGH S/o BORELAL SINGH, residing at P-72, Pillanji Village, Sarojini Nagar, NDMC, Delhi-110023, declare that name of mine has been wrongly written as UDGAR SINGH in my minor son DHEERAJ aged 17 years OBC Certificate Application No. 040212054111804697 dated 31-12-2018. The actual name of mine is RAM UDGAR SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAM UDGAR SINGH
[Thumb Impression]

It is for general information that I, PRAVEEN KUMAR son of Late YOGRAJ, residing at 213/235, G-Block, Gali No. 3, Mavaishno Mandir, Rajendra Park, Gurgaon, Haryana-1122001, declare that name of mine has been wrongly written as PARVEEN KUMAR in my service book. The actual name of mine is PRAVEEN KUMAR respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRAVEEN KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, COL. VINOD KUMAR TYAGI [RETD.] S/o NAKLI SINGH TYAGI, residing at H. No. B-46, Sector-47, Noida, Distt.-Gautam Budh Nagar-201303, Uttar Pradesh, declare that name of my wife has been wrongly written as SUBHADRA TYAGI in my PPO No. M/003766/2003. The actual name of my wife is SUBHADRA KUMARI TYAGI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

COL. VINOD KUMAR TYAGI [RETD.]
[Signature]

It is for general information that I, RISHABH SINGH RAWAT son of MANOJ BIKRAM RAWAT, residing at E-210, Venus Apartments, Pitampura, Rani Bagh, New Delhi-110034, declare that name of mine has been wrongly written as RISHABH SINGH MANOJ RAWAT in my Passport. The actual name of mine is RISHABH SINGH RAWAT respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RISHABH SINGH RAWAT
[Signature]

It is for general information that I, SANJAY KUMAR son of Sh. SATTO SAH, R/o 3141/36, Shahnaz Building, Ram Bazar, Mori Gate, Delhi-110006, do hereby declare that name mine and my wife has been wrongly written as SANJAY and MAMTA DEVI in the school record of my minor son DEEPANSHU KUMAR aged about 7 years. The actual name of mine and my wife is SANJAY KUMAR and MAMTA GUPTA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJAY KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, SANJAY KUMAR son of Sh. SATTO SAH, R/o 3141/36, Shahnaz Building, Ram Bazar, Mori Gate, Delhi-110006, do hereby declare that name mine and my wife has been wrongly written as SANJAY SAHU and MAMTA DEVI in the school record of my minor daughter MUSKAAN aged about 10 years. The actual name of mine and my wife is SANJAY KUMAR and MAMTA GUPTA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJAY KUMAR
[Signature]

It is for general information that I, ANEES AHMAD son of AKEEL AHMAD, R/o H. No. 238/4, Gali No. 4, Moonga Nagar, Delhi-110094, do hereby declare that name of mine has been wrongly written as ANIS AHMED in my service record. The actual name of mine is ANEES AHMAD, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANEES AHMAD
[Signature]

It is for general information that I, NURUL NISHA daughter of ABDUL NOOR, residing at F-91, Budh Nagar, Street No. 3, Loni, Ghaziabad, U.P.-201102, declare that name of mine has been wrongly written as NUKHAL NISHA in my Voter ID Card No. AWX1725779. The actual name of mine is NURUL NISHA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NURUL NISHA
[Signature]

It is for general information that I, LATA daughter of SURESH SINGH, residing at House No. A-319, Gali No. 2/1, Ambika Vihar, Shiv Vihar, Karawal Nagar, North-East Delhi-110094, declare that name of mine and my father has been wrongly written as KM LATA and SURESH SINGH RAGHAV in my educational documents. The actual name of mine and my father are LATA and SURESH SINGH respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LATA
[Signature]

It is for general information that I, HARIBHAJAN KUSHWAHA S/o JAGMOHAN KUSHWANA, residing at H.No.5206/69, Lalmati, Chandmari Talaiya, Jhanda Chowk, Jabalpur, M.P.-482001, declare that name of mine and my wife has been wrongly written as HARI BHAJAN and MUGNI DEVI in my service record. The actual name of mine and my wife are HARIBHAJAN KUSHWAHA and MUNNI BAI KHUSHWAHA respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARIBHAJAN KUSHWAHA
[Signature]

मैसर्ज रिन्यू विन्ड एनर्जी (ऐ.पी-2) प्राईवेट लिमिटेड ('रिन्यू') का पंजीकृत कार्यालय, 138 अंसल चैम्बर-2, भीखाजी कामा प्लेस, नई दिल्ली-110066 स्थान पर है, इसका उद्देश्य भारत सरकार को बिजली अधिनियम, 2003 की धारा 164 के तहत बिजली की लाइन, बिजली संयंत्र, बिजली के ट्रांसमिशन या सभी बिजली प्रदान करने के लिए और टेलीफोनिक या टेलीग्राफिक संचार का उद्देश्य कार्य के समुचित समन्वय के लिए आवश्यक है जो टेलीग्राफ प्राधिकरण अधिनियम, 1885 के तहत टेलीग्राफ लाइनों और पदों के संबंध में टेलीग्राफ प्राधिकरण की प्रक्रिया को सरकार द्वारा या प्राप्त टेलीग्राफ के उद्देश्य के लिए संबंधित है। निम्न संचरण योजनाओं के लिए कमीशन, संचालन, और कार्यों के बाद सर्वेक्षण, निर्माण, स्थापना, निरीक्षण और अन्य कार्य की स्थापना का रखरखाव किया जाएगा।

पारेषण योजना का नाम: मैसर्ज रिन्यू विन्ड एनर्जी (ऐ.पी-2) कच्छ, गुजरात में '300एम. डब्ल्यू. विन्ड एनर्जी कनेक्टिविटी सिस्टम के परियोजना के लिए सीमित है।

योजना के तहत कवर किए गए कार्य: "आर.डब्ल्यू.ई.पी.एल.-भुज पीएस 220 के.वी. एस/सी लाइन (विद मिनिमम कैपिसिटी ऑफ 300)-70 किमी. अपरोक्स

अपरोक्स 68 किमी. लाइन टू बी इम्पीलिमेन्टेड एस/सी लाइन ऑन डी/सी टावरस एण्ड बैलेंस लाइन टू बी इम्पीलिमेन्टेड एस/सी लाइन ऑन एम/सी टावरस (4 सर्किट्स)

उपर्युक्त पारेषण योजना, कार्य के अपने निर्दिष्ट दायरे के साथ, पश्चिमी क्षेत्र में स्थायी समिति की पहली बैठक (WRSCT) में 05.09.2018 को आयोजित की गई और 28 वीं बैठक में कनेक्टिविटी और दीर्घकालिक पहुँच के संबंध में 12.07.2018 को डब्ल्यू.आर कांस्टीट्यूट की बैठक में सहमति हुई है। इस योजना के तहत कवर की जाने वाली ट्रांसमिशन लाइन निम्नलिखित गाँवों, कस्बों और शहरों के बीच से होकर गजरेगी।

अनुक्रमांक	ग्राम	तहसील	जिले का नाम
1	बाडी, पालनपुर, निरोणा, ओरिरा (वेडर), बीबर, खारडिया, थान, हीरापर, भीमासर, रतमीया, वि-रखाल, लाखीयावीरा, चावडका, जिन्दाई, अंगिया, धावडा, विथोण, देवपर (यक्ष), अघोचानी, लाखाडी, ककडभीट, सायरा, मोरगर, पलीवाड, विजपासर, सुखपर, मंगवाणा (जियापर), वरमसेडा, वडवा भोपा, वडवा काया, खिरसरा (रोहा)	नखत्राणा	कच्छ
2	दुजापर, देवपर, मउ (नानी), गढसीसा	मांडवी	कच्छ

मार्ग संरेखण की प्रतिलिपि अधोहस्ताक्षरी के कार्यालय में उपलब्ध है। इस नोटिस के प्रकाशन की तारीख से दो महीने के भीतर प्रस्तावित प्रसारण प्रणाली पर अवलोकन/प्रतिनिधित्व करने के लिए आम जनता को नोट किया गया है। अधिक विवरण और स्पष्टीकरण के लिए अधोहस्ताक्षरी कार्यालय का संपर्क करें।

नाम: श्री सुरेन्द्रन विनोद (उपाध्याक्ष)

कार्यालय का पता : डी.एल.एफ. भवन, ब्लोक-1, जोन-6, मुख्य क्षेत्र सड़क, फेझ-5, कमर्शियल कोम्प्लेक्स, गल्फ कोर्स रोड, गुरुग्राम, हरियाणा-122002

E-mail: info@renewpower.in | Phone : 0124-4896670

एजेंसी: M/s. ReNew Wind Energy (AP2) Private Limited

M/s. ReNew Wind Energy(AP2) Private Ltd. ("ReNew") having its registered office at 138, Ansal Chamber II, Bhikaji Kama Place, New Delhi - 110066 intends to apply to the Government of India to confer upon him all the power under section 164 of the Electricity Act, 2003 for placing of electric lines or electrical plant for the transmission of electricity or for the purpose of telephonic or telegraphic communication necessary for the proper coordination of works which telegraph authority possess under the Indian Telegraph Act, 1885 with respect to the placing of Telegraph lines and posts for the purpose of a telegraph established or maintained by the Government or to be so established or maintained and will undertake the survey, constructions, installation, inspection, erection and other works to be followed by commissioning, operation, maintenance and other works for the following transmission schemes.

Name of the transmission scheme: "Connectivity system to M/s ReNew Wind Energy (AP2) Private Limited for its 300MW wind power project in Kutch, Gujarat"

Works covered under the Scheme: "RWEPL - Bhuj PS 220kV S/C line (with minimum capacity of 300MW) -70 km approx."

*Approx. 68 km line to be implemented as S/c line on D/c towers and balance line to be implemented as S/c line on M/c towers (4 circuits).

The above transmission scheme with its specified scope of work, has been agreed in 1st meeting of Western Region Standing Committee on Transmission (WRSC) held on 05.09.2018 and 28th meeting of WR Constituents regarding Connectivity & Long – Term Access applications in Western Region held on 12.07.2018. The transmission line covered under the scheme will pass through over, around, and between the following villages, towns and cities.

Sr. No.	Name of village	Tehsil	District
01	Badi, Palanpur, Nirona, Orira (Veddar), Bibar, Kharadiya, Than, Hirapar, Bhimsar, Ratamiya, Vi-rakhal, Lakhiyavira, Chavadka, Jindai, Angiya, Dhavda, Vithon, Devpar (Yaksha), Aghochani, Lakhadi, Kakadbhit, Sayara, Morgar, Palivad, Vijpasar, Sukhpar, Mangvana (Jiyapar), Varamseda, Vadva Bhopa, Vadva Kaya, Khirsara (Roha)	Nakhatrana	Kutch
02	Dujapar, Devpar, Mau (Nani), Gadhsisa	Mandvi	Kutch

Copy of the route alignment is available in the office of the undersigned. Notice is hereby given to the public to make observation / representation on the proposed transmission system within two months from the date of the publication of this notice to the office of the undersigned in writing. For further particulars and clarification, please contact.

Name: Mr.Surendran Vinod (Vice President)

Office Address: DLF Building, Block-1, Zone 6, Main Sector Road, Phase V, Commercial Complex, Golf Course Road, Gurugram 122002, Haryana

Email: info@renewpower.in* Phone No.: 0124-4896670

Agency: M/s. ReNew Wind Energy (AP2) Private Limited

एनएसई क्लियरिंग लिमिटेड

पंजीकृत कार्यालय: एक्सचेंज प्लाजा, प्लॉट नं. सी-1, ब्लॉक जी, बांद्रा-कुर्ला कॉम्प्लेक्स, बांद्रा (पूर्व), मुम्बई 400051

एनएसई क्लियरिंग लिमिटेड के कमोडिटी डेरिवेटिव सेगमेंट के नियमों के प्रावधान निम्नानुसार हैं

एनएसई क्लियरिंग लिमिटेड

नियम

अध्यायों का प्रबंधन

अध्याय 1: परिभाषाएं

अध्याय 2: बोर्ड

अध्याय 3: समीतियां

अध्याय 4: क्लियरिंग सदस्यता

अध्याय 5: अनुशासनात्मक कार्यवाहियां, जुर्माने, निलम्बन और बर्खास्तगी

अध्याय 1: परिभाषाएं

1. बोर्ड

“बोर्ड” का अर्थ है क्लियरिंग कार्पोरेशन का निदेशक बोर्ड।

2. उपनियम

यदि संदर्भ अन्यथा नहीं हैं, तो विनियम का अर्थ है वर्तमान में लागू क्लियरिंग कार्पोरेशन के कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड के उपनियम।

3. क्लियरिंग बैंक

क्लियरिंग बैंक वे बैंक हैं जिन्हें क्लियरिंग कार्पोरेशन क्लियरिंग कार्पोरेशन इसके माध्यम से क्लियर किए गए और क्लियरिंग सदस्यों और क्लियरिंग कार्पोरेशन के बीच और क्लियरिंग सदस्यों के बीच सभी सौदों के लिए मार्जिन धन के संग्रह के लिए

- वित्तीय निपटारा करने वाली एजेंसी के रूप में कार्य करने के लिए नियुक्त कर सकता है, जैसा कि समय-समय पर क्लीयरिंग कार्पोरेशन के द्वारा निर्देशित किया जा सकता है।
4. क्लीयरिंग कार्पोरेशन
क्लीयरिंग कार्पोरेशन का अर्थ है एनएसई क्लीयरिंग लिमिटेड।
 5. क्लीयरिंग सदस्य
क्लीयरिंग सदस्य का अर्थ है क्लीयरिंग कार्पोरेशन का सदस्य और इसमें क्लीयरिंग कॉरपोरेशन के सभी श्रेणियों के सदस्य शामिल होते हैं, जिन्हें क्लीयरिंग कार्पोरेशन द्वारा स्वीकार किया जा सकता है, लेकिन इसमें क्लीयरिंग कार्पोरेशन के शेयरधारक शामिल नहीं हैं।
 6. कोमोडिटीज
“कोमोडिटीज” का अर्थ है ऐसी वस्तुएं जिनके संबंध में डेरिवेटिव अनुबंधों को सेबी द्वारा कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड में सौदों के लिए अनुमति दी जाती है।
 7. कोमोडिटी डेरिवेटिव
“कोमोडिटी डेरिवेटिव” का अर्थ है प्रतिभूति अनुबंध (विनियम) अधिनियम, 1956 की धारा 2 (बीसी) के अंतर्गत या समय-समय पर संशोधनों के अनुसार परिभाषित “कोमोडिटी डेरिवेटिव” और इसमें ऐसे दूसरे अनुबंध शामिल हैं जिन्हें सेबी के द्वारा “कोमोडिटी डेरिवेटिव्स सेगमेंट” के अंतर्गत कारोबार करने की अनुमति दी जाती है।
 8. कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड
“कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड” का अर्थ है क्लीयरिंग कार्पोरेशन का कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड और इसमें विभिन्न क्लीयरिंग उप-खण्ड या उनके विभाग भी शामिल हैं जिनका उद्देश्य समय-समय पर संबंधित प्राधिकार द्वारा वर्गीकृत सौदों की क्लीयरिंग और निपटारा भी शामिल है।
 9. कंस्टिट्यूट/क्लाइंट
एक क्लाइंट/कंस्टिट्यूट का अर्थ है एक व्यक्ति जिसके निर्देशों पर और जिसके खाते में क्लीयरिंग सदस्य सौदों को क्लीयर करता है और उनका निपटारा करता है। इस उद्देश्य के लिए “क्लाइंट” शब्द में निर्दिष्ट एक्सचेंज के कारोबारी सदस्यों के सभी रजिस्टर्ड कंस्टिट्यूट्स शामिल होते हैं।
व्याख्या 1: ‘कंस्टिट्यूट’ और ‘क्लाइंट’ शब्दों का प्रयोग उपनियमों, नियमों और विनियमों में एक दूसरे के स्थान पर किया जाता है और उनका वही अर्थ होगा जो यहां दिया गया है।
व्याख्या 2: अध्याय 9, 10 और 11 के उद्देश्य के लिए कारोबारों के संबंध में ‘कंस्टिट्यूट’ में एक ऐसा कारोबारी सदस्य भी शामिल होगा जहां निर्दिष्ट एक्सचेंज में किए गए इस प्रकार के कारोबार एक क्लीयरिंग सदस्य के द्वारा उसकी तरफ से क्लीयर किए जाते हैं और निपटाए जाते हैं।
 10. कोर सेटलमेंट गारंटी फंड
कोर सेटलमेंट गारंटी फंड का अर्थ है एक ऐसा फंड जिसे उप-नियमों के संबंधित प्रावधानों के अनुसार स्थापित किया गया है और जिनका रखरखाव किया गया है।
 11. सौदे
“सौदों” का अर्थ है, यदि संदर्भ के अनुसार अन्यथा वांछित नहीं हैं, ऐसा कारोबार जिसे एक निर्दिष्ट एक्सचेंज में किया गया है जिसे क्लीयरिंग कार्पोरेशन के माध्यम से क्लीयर किए जाने और निपटारा किए जाने की अनुमति है।
 12. विनियम
“विनियम” का अर्थ है वर्तमान में लागू क्लीयरिंग कार्पोरेशन के विनियम और इनमें व्यापार के नियम, आचार संहिता और इस प्रकार की प्रक्रियाएं और विनियम, सर्कुलर, डेरिवेटिव्स और अन्य आदेश शामिल हैं जिन्हें समय-समय पर उचित प्राधिकार द्वारा कोमोडिटी डेरिवेटिव्स सेगमेंट के कार्यों को करने के लिए जारी किया जाता है।
 13. उचित प्राधिकार
“उचित प्राधिकार” का अर्थ है बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड या एक विशिष्ट उद्देश्य के लिए समय-समय पर बोर्ड द्वारा निर्धारित इस प्रकार का कोई अन्य प्राधिकार।
 14. कारोबारी सदस्य
“कारोबारी सदस्य” का अर्थ है कोई भी ऐसा व्यक्ति जिसे किसी भी निर्दिष्ट एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और विनियमों के अनुसार उस एक्सचेंज में अनुमति प्रदान की जाती है।

15. निर्दिष्ट एक्सचेंज

“निर्दिष्ट एक्सचेंज” या “संबंधित एक्सचेंज” का अर्थ है प्रतिभूति अनुबंध (विनियम) अधिनियम, 1956 के अंतर्गत एक मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज जहां लेनदेनों को क्लीयर और निपटान करने के लिए क्लीयरिंग कार्पोरेशन के द्वारा इसके कोमोडिटी डेरिवेटिव सेगमेंट में स्वीकृत किया जा सकता है जो उचित प्राधिकार द्वारा समय-समय पर निर्धारित नियम एवं शर्तों पर निर्भर हो सकता है।

नोट: नियमों, उप-नियमों और विनियमों में ऊपर परिभाषित शब्दों का अर्थ अंग्रेजी के छोटे अक्षरों में प्रयोग किए जाने पर भी समान रहेगा, यदि संदर्भ के अनुसार अन्यथा वांछित न हो।

अध्याय 2: बोर्ड

1. बोर्ड क्लीयरिंग कार्पोरेशन के कार्यों और क्लीयरिंग कार्पोरेशन के क्लीयरिंग सदस्यों की सभी गतिविधियों को संचालित करने, रखरखाव करने, नियंत्रित करने, प्रबंधित करने और सहायता करने में सक्षम है।
2. बोर्ड समय-समय पर क्लीयरिंग कार्पोरेशन के बिजनेस, क्लीयरिंग सदस्यों के बीच और क्लीयरिंग सदस्यों और उन लोगों के बीच जो क्लीयरिंग सदस्य नहीं हैं, के बीच बिजनेस और लेनदेन के संबंध में नियम, उपनियम और विनियम बनाने में सक्षम है, और इस प्रकार के सभी लेनदेनों और सौदों को नियंत्रित करने, परिभाषित करने और विनियमित करने और क्लीयरिंग कार्पोरेशन के उद्देश्य के लिए अनिवार्य कार्य और चीजें करने के लिए सक्षम है।
3. उक्त की व्यापकता के साथ बिना किसी पक्षपात के, बोर्ड निम्न मामलों के संबंध में विनियम बनाने में सक्षम है:
 - (1) क्लीयरिंग कार्पोरेशन के बिजनेस को संचालित करना;
 - (2) क्लीयरिंग कार्पोरेशन के किसी भी उद्देश्य के लिए समीति या समीतियों को नियुक्त करना और समाप्त करना;
 - (3) एक्सचेंजों, संरक्षकों, डिपोजिटरी और क्लीयरिंग बैंक(कों) के साथ कार्यों और इंटरफेसिंग का तरीका;
 - (4) क्लीयरिंग कार्पोरेशन की सदस्यता की अनुमति के लिए मानदण्ड, प्रक्रियाएं, नियम एवं शर्तें;
 - (5) क्लीयरिंग कार्पोरेशन की क्लीयरिंग सदस्यता की अनुमति या सब्सक्रिप्शन या निरंतरता के लिए शर्तें और शुल्क;
 - (6) क्लीयरिंग कार्पोरेशन के बिजनेस के संबंध में क्लीयरिंग सदस्यों का आचरण;
 - (7) समय-समय पर पूंजी पर्याप्तता का निर्धारण और अन्य मानदण्ड जिन्हें विभिन्न श्रेणियों के क्लीयरिंग सदस्यों के द्वारा बनाए रखा जाना जरूरी होती है;
 - (8) क्लीयरिंग कार्पोरेशन के माध्यम से व्यापारिक लेनदेन के लिए क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा देय शुल्क जिनका निर्धारण समय-समय पर किया जाता है;
 - (9) क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा रिकॉर्ड और खातों का रखरखाव जैसा कि समय-समय पर निर्धारित किया जा सकता है;
 - (10) क्लीयरिंग सदस्यों की वित्तीय स्थिति, व्यापारिक टाचरण और सौदों की जांच;
 - (11) आर्थिक दण्डों, जुर्मानों और अन्य परिणामों का समय-समय पर निर्धारण, जिनमें नियमों, उपनियमों और विनियमों और आचार संहिता का उल्लंघन करने पर और क्लीयरिंग कार्पोरेशन से क्लीयरिंग सदस्यों का निलम्बन/बर्खास्तगी शामिल है;
 - (12) क्लीयरिंग सदस्य के विरुद्ध अनुशासनात्मक कार्यवाही/प्रक्रियाएं;
 - (13) क्लीयरिंग कार्पोरेशन के उपनियमों, नियमों और विनियमों या सामान्य अनुशासन का उल्लंघन या अनुपालना न करने पर जुर्माने, जिसमें क्लीयरिंग सदस्यों की बर्खास्तगी और निलम्बन शामिल है;
 - (14) किसी भी क्लीयरिंग सदस्य को चूककर्ता घोषित करना या क्लीयरिंग कार्पोरेशन और इसके किसी कारण से क्लीयरिंग सदस्यता से निलम्बित करना या त्यागपत्र देना या बर्खास्त करना;
 - (15) संस्था के आंतरिक नियमों, उपनियमों या इन नियमों के अंतर्गत निर्धारित क्लीयरिंग कार्पोरेशन के संबंध में ऐसे अन्य मामले जो क्लीयरिंग कार्पोरेशन के संगठन, रखरखाव, नियंत्रण, प्रबंधन, विनियमन और कार्यों के संचालन में सहायता के लिए अनिवार्य या आवश्यक हैं।
4. बोर्ड क्लीयरिंग कार्पोरेशन के किसी भी मामले को प्रबंधित करने के लिए उचित शर्तों पर और इस प्रकार की शक्तियों को समय-समय पर किसी समीति(यों) या महा निदेशक या किसी भी व्यक्ति को दे सकता है जो इसके पास होती हैं और समय-समय पर इस प्रकार की शक्तियों को खत्म कर सकता है, वापिस ले सकता है या किसी एक या सभी में परिवर्तन कर सकता है।
5. बोर्ड समय-समय पर बोर्ड के सदस्यों की एक या अधिक समीतियों को गठित कर सकता है या इस प्रकार की समीतियों को ऐसी शक्तियां प्रदान कर सकता है जिन्हें बोर्ड उचित समझता है और बोर्ड समय-समय पर इस प्रकार की शक्तियों को खत्म कर सकता है।

6. बोर्ड के पास समय-समय पर किसी भी समीति या किसी व्यक्ति या व्यक्तियों को निर्देश देने का अधिकार है जिन्हें बोर्ड द्वारा शक्तियां प्रदान की गई हैं। इस शक्ति का प्रयोग करने के लिए जारी इस प्रकार के निर्देश, जो निति से संबंधित हो सकते हैं या जिनमें किसी विशिष्ट मामले या समस्या का निस्तारण करने के निर्देश शामिल हैं, संबंधित समीति(यों) या व्यक्ति(यों) के लिए बाध्यकारी होंगे।
7. बोर्ड सेबी की पूर्वअनुमति से इसके द्वारा निर्मित उपनियमों या नियमों में परिवर्तन करने, संशोधित करने और कुछ नया जोड़ने के लिए सक्षम है।
8. बोर्ड इसके द्वारा निर्मित विनियमों में परिवर्तन करने, संशोधित करने, खत्म करने या कुछ जोड़ने के लिए सक्षम है। इस प्रकार के परिवर्तनों के बारे में 24 घण्टे के अंदर सेबी को सूचित करना होगा।
9. बोर्ड और इस प्रकार की समीतियों के सदस्य, जैसा कि बोर्ड द्वारा चिन्हित किए गए हैं, सेबी द्वारा निर्धारित नैतिक नियमों की अनुपालना करेंगे।

अध्याय 3: समीति(यां)

1. संगठन
क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन के विभिन्न खण्डों के दैनिक कार्यों को प्रबंधित करने के उद्देश्य के लिए बोर्ड द्वारा एक या अधिक समीति(यां) को नियुक्त कर सकता है। बोर्ड समीति(यां) के गठन, समीति(यां) के काल और शक्तियों, समीति(यां) से नामांकन और नामांकित सदस्यों के अवकाश और पदाधिकारियों की नियुक्ति और समीति(यां) के कार्यों के लिए नियमों और प्रक्रियाओं पर निर्णय ले सकता है।
2. समीति(यां) की शक्ति
 - (1) बोर्ड क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन के किसी भी मामले को प्रबंधित करने के लिए उचित शर्तों पर और इस प्रकार की शक्तियों को समय-समय पर किसी समीति(यां) को प्रदान कर सकता है जो इसके पास होती हैं और समय-समय पर इस प्रकार की शक्तियों को खत्म कर सकता है, वापिस ले सकता है या किसी एक या सभी में परिवर्तन कर सकता है।
 - (2) समीति(यां) समय-समय पर बोर्ड द्वारा जारी किसी भी निर्देश का पालन करने और उसे लागू करने के लिए बाध्यकारी होंगी और समीति(यां) के प्रतिनिधित्व के निर्धारित नियमों और दी गई शक्तियों की सीमाओं की अनुपालना के लिए बाध्य होंगी।

अध्याय 4: क्लीयरिंग सदस्यता

1. बहु संवर्ग
क्लीयरिंग सदस्य के अधिकार, विशेषाधिकार, कर्तव्य और जिम्मेदारियां क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन के नियमों, उपनियमों और विनियमों के अनुसार होंगे। संबंधित प्राधिकारी एक ही खंड के लिए या अलग-अलग खंडों के लिए क्लीयरिंग सदस्य की एक से अधिक श्रेणियों को परिभाषित और स्वीकार कर सकते हैं और प्रत्येक प्रकार के क्लीयरिंग सदस्यों के लिए पात्रता, प्रवेश और सदस्यता की समाप्ति सहित विभिन्न मानदंडों को निर्दिष्ट कर सकते हैं।
2. प्रवेश और शुल्क
 - (1) उचित प्राधिकार क्लीयरिंग सदस्यों की विभिन्न श्रेणियों और ऐसी श्रेणी के लिए योग्यता, नेट-वर्थ, इन्फ्रास्ट्रक्चर और अन्य संबंधित मानदंडों के बारे में आवश्यकताएं निर्धारित कर सकते हैं।
 - (2) संबंधित प्राधिकार क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन के सभी खंडों के सभी सदस्यों के लिए क्लीयरिंग सदस्यों के प्रवेश, समाप्ति, पुनः प्रवेश आदि के लिए पूर्व-आवश्यकताएं, शर्तें, प्रारूप और प्रक्रियाएं निर्दिष्ट कर सकता है। उचित प्राधिकार, अपने पूर्ण विवेक पर, किसी भी आवेदक को सभी सदस्यों में से किसी एक को क्लीयरिंग सदस्य के रूप में अनुमति देने से इनकार कर सकता है।
 - (3) ऐसी फीस, प्रतिभूति जमा, अंशदान और अन्य धन जो संबंधित प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किए गए हों, क्लीयरिंग मेंबर के रूप में या उससे पहले और जारी नियुक्ति के लिए प्रवेश पर देय होंगे।
3. योग्यता
 - (1) निम्नलिखित व्यक्ति क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन के क्लीयरिंग सदस्य बनने के योग्य होंगे:
 - (a) व्यक्तिगत लोग
 - (b) पंजीकृत उपक्रम
 - (c) सीमित देनदारी की साझेदारी
 - (d) कार्पोरेट निकाय

- (e) कम्पनी अधिनियम, 1956 में परिभाषित कम्पनियां
- (f) कम्पनी अधिनियम, 2013 में परिभाषित कम्पनियां और
- (g) किसी भी अधिनियम के अंतर्गत पंजीकृत और मान्यता प्राप्त ट्रस्ट
- (2) निम्नलिखित प्रास्तावित सदस्य क्लीयरिंग कार्पोरेशन के कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड के क्लीयरिंग सदस्य के रूप में अनुमति प्राप्त करने के योग्य नहीं होंगे:
 - a) 21 वर्ष से कम आयु के व्यक्ति;
 - b) वह व्यक्ति जिसे दिवालिया घोषित किया गया है या जिसके विरुद्ध दिवालियापन का नोटिस जारी किया गया है या वह व्यक्ति जो दिवालिया साबित हो चुका है, बेशक उसने अपना हिसाब चुकता कर दिया हो;
 - c) जो अपने ऋणदाताओं के साथ पूर्ण हिसाब चुकता करने पहले संयोजित हो चुका हो;
 - d) जिसे एक जालसाजी या बेईमानी में शामिल होने का अपराधी घोषित किया जा चुका हो;
 - e) एक कार्पोरेट निकाय जिसने कोई ऐसा काम किया है जिसके कारण उसे कानूनी प्रावधानों के अंतर्गत अपना कारोबार बंद करना पड़ा हो;
 - f) एक कार्पोरेट निकाय जिसके पास एक प्रोवजिनल लिक्विडिटर या प्राप्तकर्ता या औपचारिक लिक्विडिटर रहा हो जिसे नियुक्त किया गया हो;
 - g) जिसे किसी भी समय किसी दूसरे स्टॉक एक्सचेंज या क्लीयरिंग कार्पोरेशन के द्वारा बर्खास्त या चूककर्ता घोषित किया गया हो;
 - h) जिसे पूर्व में क्लीयरिंग कार्पोरेशन की क्लीयरिंग सदस्यता के लिए अनुमति देने से मना कर दिया गया हो, बशर्ते कि रिजेशन की तिथि के बाद से एक वर्ष का समय नहीं बीता हो।
- (3) क्लीयरिंग कार्पोरेशन की क्लीयरिंग सदस्यता के लिए किसी भी सीमित देनदारी सांझेदारी को योग्य नहीं माना जाएगा यदि:
 - (क) सीमित देनदारी सांझेदारी का निर्माण और पंजीकरण सीमित देनदारी सांझेदारी अधिनियम, 2008 के अंतर्गत नहीं किया गया है।
 - (ख) सीमित देनदारी सांझेदारी सीमित देनदारी सांझेदारी के संबंध में प्रतिभूति अनुबंध (विनियम) नियमावली, 1957 के नियम 8(6) की शर्तों की अनुपालना नहीं करता है।

4. अतिरिक्त योग्यता मानदण्ड

किसी भी व्यक्ति को क्लीयरिंग कार्पोरेशन के क्लीयरिंग सदस्य बनने की अनुमति नहीं दी जाएगी यदि वह व्यक्ति बोर्ड या उचित प्राधिकार द्वारा निर्धारित अतिरिक्त योग्यता मानदण्ड को पूरा नहीं करता है जिसे समय-समय पर क्लीयरिंग सदस्यों और क्लीयरिंग खण्डों की विभिन्न श्रेणियों के लिए उचित प्राधिकार या बोर्ड निर्धारित कर सकता है;

बशर्ते कि उचित प्राधिकार किसी एक या सभी अनुमति शर्तों से छूट प्रदान नहीं करता, यदि इसके द्वारा यह राय बनाई जाती है कि स्वीकृति प्राप्त करने वाला व्यक्ति उसके स्रोतों, पद, ईमानदारी, ज्ञान और प्रतिभूतियों में व्यापार के ज्ञान और अनुभव के आधार पर उचित प्राधिकार द्वारा अन्यथा योग्य समझा जाता है।

5. स्वीकृति

- (1) कोई भी व्यक्ति जो क्लीयरिंग सदस्य बनना चाहता है, वह क्लीयरिंग कार्पोरेशन के कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड के उचित क्लीयरिंग या क्लीयरिंग उप-खण्ड की क्लीयरिंग सदस्यता के लिए अनुमति प्राप्त करने के लिए क्लीयरिंग कार्पोरेशन के कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड को आवेदन करेगा। प्रत्येक आवेदन पर उचित प्राधिकार द्वारा विचार किया जाएगा जिसके पास इस प्रकार के आवेदनों को अपने विवेक पर स्वीकार या अस्वीकार करने का अधिकार होगा।
- (2) प्रत्येक खण्ड में क्लीयरिंग सदस्यों को अनुमति देने के लिए आवेदन समय-समय पर उचित प्राधिकार द्वारा निर्धारित प्रारूप में करना होगा।
- (3) आवेदन के साथ समय-समय पर उचित प्राधिकार द्वारा निर्धारित प्रारूप में शुल्क, प्रतिभूति जमा और अन्य पैसा जमा करना होगा।
- (4) आवेदनकर्ता को उचित प्राधिकार द्वारा समय-समय पर निर्धारित घोषणाएं, शपथपत्र, प्रमाणपत्र, पुष्टियां और अन्य दस्तावेज जमा कराने होंगे।
- (5) उचित प्राधिकार को यह अधिकार होगा कि वह आवेदक को इस तरह की फीस का भुगतान करने के लिए कह सकता है या इस तरह की अतिरिक्त नकद सुरक्षा जमा करने के लिए कह सकता है या कोर सेटलमेंट गारंटी फंड में जमा या योगदान के लिए कह सकता है और जिसे क्लीयरिंग कार्पोरेशन द्वारा बनाए रखा जा सकता है, किसी भी अतिरिक्त

गारंटी को प्रस्तुत करने के लिए या कम्प्यूटरीकरण फंड, प्रशिक्षण निधि या शुल्क में योगदान केलिए कह सकता है, यदि कोई हो, जिसे उचित प्राधिकारी समय-समय पर निर्धारित कर सकता है।

- (6) उचित प्राधिकार आवेदक को क्लीयरिंग सदस्यता के लिए अनंतिम रूप से स्वीकार कर सकते हैं बशर्ते कि आवेदक पात्रता शर्तों और ऐसे नियमों और शर्तों के अधीन आवेदन की अन्य प्रक्रियाओं और आवश्यकताओं को संतुष्ट करता है जो संबंधित प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट की जा सकती हैं। संबंधित प्राधिकारी के संतुष्ट होने पर कि क्लीयरिंग सदस्यता के लिए अन्य सभी नियम और शर्तें और अन्य आवश्यकताओं का अनुपालन किया गया है, आवेदक को क्लीयरिंग सदस्य के रूप में प्रवेश दिया जा सकता है। अनंतिम सदस्यता प्रदान करने से आवेदक को किसी भी विशेषाधिकार और क्लीयरिंग सदस्यता के अधिकार प्राप्त नहीं होंगे।
- (7) उचित प्राधिका बिना किसी कारण व सूचना के बिना किसी भी आवेदन को पूर्ण विवेकाधिकार पर अस्वीकार कर सकता है।
- (8) यदि किसी कारण से आवेदन खारिज कर दिया जाता है, तो आवेदन शुल्क या प्रवेश शुल्क, यदि कोई हो, जैसा भी मामला हो या जैसा कि उचित प्राधिकार द्वारा तय किया जा सकता है, उसके विवेक पर आवेदक को बिना किसी ब्याज के वापस किया जा सकता है।
- (9) उचित प्राधिकार किसी भी समय प्रवेश की तिथि से क्लीयरिंग सदस्यताको वापस ले सकता है और क्लीयरिंग सदस्य को निष्कासित कर सकता है, यदि वह सदस्यता के लिए प्रवेश के समय या उसके द्वारा की गई जाँच के दौरान या उसके द्वारा की गई पूछताछ के दौरान उनके प्रवेश से पहले संबंधित प्राधिकार को लगता है कि:-
 - i. उसका प्रवेश जानबूझ कर गलत सूचना प्रस्तुत करके किया गया है; या
 - ii. उसने अपनी किसी भौतिक जानकारी को छिपाया है जैसे उसका चरित्र और भूतकाल; या
 - iii. उसने प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से गलत विवरण सूचना दी है या असत्य घोषणा की है।
- (10) (a) सदस्यता प्रवेश क्लीयरिंग कार्पोरेशन के सदस्य के रूप में किसी भी स्वामित्व का अधिकार नहीं देता है और यहां उल्लिखित के अलावा हस्तांतरणीय या स्थानांतरणीय नहीं होगा।
- (b) समय-समय पर उचित प्राधिकार द्वारा निर्धारित नियम एवं शर्तों के अधीन और उचित प्राधिकार की पूर्व-लिखित अनुमति से क्लीयरिंग सदस्यता का स्थानांतरण निम्न प्रकार से किया जा सकता है:-
 - i. इन नियमों के अंतर्गत नामांकन करके;
 - ii. एक क्लीयरिंग सदस्य कम्पनी को टेकओवर करके
 - iii. एक क्लीयरिंग सदस्य की क्लीयरिंग सदस्यता फर्म को एक नई फर्म में स्थानांतरित करके, जिसमें सभी वर्तमान हिस्सेदार हिस्सेदार नहीं होते; और
 - iv. दो या दो से अधिक क्लीयरिंग सदस्यों/क्लीयरिंग सदस्य फर्मों का एक साथ आकर एक नई सांझेदारी फर्म/कम्पनी का निर्माण करके।
- (c) क्लीयरिंग सदस्य या उसके उत्तराधिकारी क्लीयरिंग सदस्यता के लिए नामांकन कर सकते हैं। एक क्लीयरिंग सदस्य या उसके उत्तराधिकारी द्वारा किए गए नामांकन निम्नलिखित शर्तों के अधीन होंगे:
 - (i) नामांकित व्यक्ति, उस समय जब नामांकन प्रभावी हो जाता है, क्लीयरिंग क्लोपरेशन के क्लीयरिंग सदस्य के रूप में प्रवेश पाने के लिए योग्य होगा;
 - (ii) नामांकित व्यक्ति उचित प्राधिकार को अपनी/उनकी नामांकन की बिना शर्त और अपरिवर्तनीय स्वीकृति देगा;
 - (iii) एक क्लीयरिंग सदस्य अपने उत्तराधिकारी के एक या अधिक उत्तराधिकारियों को लागू उत्तराधिकार कानूनों के अनुसार नामांकित करेगा। यदि क्लीयरिंग मेंबर का कोई उत्तराधिकारी नहीं है, जो क्लीयरिंग सदस्यता को पूरा करने के लिए तैयार है, तो क्लीयरिंग सदस्य अपने उत्तराधिकारी के अलावा किसी व्यक्ति को भी नामांकित कर सकता है;
 - (iv) यदि क्लीयरिंग सदस्य ने किसी व्यक्ति को नामित नहीं किया है और शारीरिक अक्षमता के कारण कम्प्लेटी डेरिवेटिव खण्ड में क्लीयरिंग कार्पोरेशन में अपने व्यवसाय को चलाने के लिए अक्षम है, तो क्लीयरिंग सदस्य छह महीने की अवधि के अंदर, ऊपर दिए गए उपखण्ड (iii) के प्रावधानों के अनुसार नामांकन कर सकता है;
 - (v) यदि क्लीयरिंग सदस्य ने किसी व्यक्ति को नामित नहीं किया है, तो क्लीयरिंग सदस्य का उत्तराधिकारी क्लीयरिंग सदस्य की मृत्यु की तारीख से छह महीने के अंदर एक या अधिक व्यक्तियों को नामांकित कर सकता है;

- (vi) यदि क्लीयरिंग सदस्य का नामांकन ऐसा है कि उचित प्राधिकार द्वारा उसे प्रभावी नहीं बनाया जा सकता है, उस समय जब नामांकन प्रभावी हो जाएगा, तो ऐसे क्लीयरिंग सदस्य के उत्तराधिकारी किसी अन्य व्यक्ति को छह महीने के अंदर नामांकित कर सकते हैं;
 - (vii) यदि क्लीयरिंग सदस्य या उत्तराधिकारी द्वारा एक से अधिक लोगों को नामांकित किया जाता है, तो ऐसे नामांकित व्यक्ति(यों) को क्लीयरिंग सदस्यता पर ले जाने के लिए कंपनी बनाने की आवश्यकता होगी;
 - (viii) क्लीयरिंग सदस्य या उत्तराधिकारी द्वारा किया गया नामांकन उचित प्राधिकार की पूर्व लिखित स्वीकृति के साथ निरस्त किया जा सकता है और ऐसे नियम और शर्तों के अधीन हो सकता है, जो उचित प्राधिकार समय-समय पर निर्धारित कर सकता है। नामांकन प्रभावी होने के बाद इस तरह के किसी भी निरसन की अनुमति नहीं दी जाएगी; और
 - (ix) एक क्लीयरिंग सदस्यता द्वारा किए गए नामांकन के मामले में, नामांकन उसकी मृत्यु या शारीरिक विकलांगता की तारीख से या उचित प्राधिकार द्वारा अनुमोदन की तारीख से, जो भी बाद में प्रभावी हो जाएगा और एक उत्तराधिकारी द्वारा किए गए नामांकन के मामले में, उस तिथि से जिस पर ऐसा नामांकन किया जाता है या संबंधित प्राधिकारी द्वारा अनुमोदन की तारीख से, जो भी बाद में हो, प्रभावी होगा।
- (d) उचित प्राधिकार निम्नलिखित परिस्थितियों में क्लीयरिंग सदस्यता को स्थानांतरित करने की अनुमति दे सकता है:—
- (i) क्लीयरिंग सदस्य की मृत्यु;
 - (ii) यदि उचित प्राधिकार की राय में, क्लीयरिंग सदस्य शारीरिक विकलांगता के कारण क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन के कमोडिटी डेरिवेटिव खंड में अपने व्यवसाय को चलाने के लिए अक्षम हो जाता है;
 - (iii) क्लीयरिंग सदस्य कंपनी का विलय होने पर;
 - (iv) क्लीयरिंग सदस्य कंपनी के अधिग्रहण पर; तथा
 - (v) एक क्लीयरिंग सदस्य फर्म के एक सदस्य द्वारा मृत्यु या त्यागपत्र या समापन का नोटिस दिए जाने पर, और इस प्रकार की फर्म में हिस्सेदारों द्वारा पुनःसंयोजन पर, यदि कोई हो, या इस प्रकार की फर्म में हिस्सेदार द्वारा और बाहर जाने वाले के नामित/उत्तराधिकारी या इस प्रकार की फर्म में हिस्सेदारों द्वारा और एक नई फर्म में बाहर जाने वाले हिस्सेदार के नामित/उत्तराधिकारी के अतिरिक्त किसी अन्य व्यक्ति द्वारा इस प्रकार की मृत्यु या त्यागपत्र या समापन के नोटिस की तिथि से छह माह की अवधि के अंदर।
- (e) उचित प्राधिकार स्थानांतरण की अनुमति देते हुए समय-समय पर निम्नलिखित परिस्थितियों में स्थानांतरण शुल्क निर्धारित कर सकता है:
- (i) लागू कानूनों के अंतर्गत क्लीयरिंग सदस्य द्वारा उत्तराधिकारी के अतिरिक्त किसी अन्य व्यक्ति को नामित करना;
 - (ii) यदि नामित व्यक्ति उत्तराधिकारियों में से नहीं है/हैं, एक क्लीयरिंग सदस्य के उत्तराधिकारी द्वारा नामांकन
 - (iii) एक क्लीयरिंग सदस्य कंपनी का एक गैर-क्लीयरिंग सदस्य कंपनी के साथ विलय जिसके परिणामस्वरूप बहुमत शेयरहोल्डिंग की हानि हो जाती है और/या क्लीयरिंग सदस्य कंपनी के अधिकतर शेयरधारकों द्वारा प्रबंधन पर नियंत्रण खो दिया जाता है;
 - (iv) गैर-क्लीयरिंग सदस्य(यों) द्वारा क्लीयरिंग सदस्य कंपनी को अपने अधीन कर लेना जिसके परिणामस्वरूप क्लीयरिंग सदस्य कंपनी के बहुमत शेयरहोल्डर बहुमत शेयरहोल्डिंग/या प्रबंधन पर नियंत्रण खो देते हैं।
 - (v) अनुच्छेद (घ) के उप-अनुच्छेद (v) के मामले में, यदि बाहर जाने वाले हिस्सेदार के नामित/उत्तराधिकारी के अतिरिक्त कोई अन्य व्यक्ति नई फर्म की पूंजी में कम से कम 51 प्रतिशत हिस्सेदारी रखता है।

स्पष्टीकरण 1

उपरोक्त उप-खंडों (iii) और (iv) के उद्देश्य के लिए, 'बहुमत शेयरहोल्डिंग की हानि' शब्द का अर्थ 51 प्रतिशत या अधिक शेयर रखने वाले शेयरधारकों के समूह या क्लीयरिंग सदस्य कंपनी में 51 प्रतिशत रखना है। क्लीयरिंग सदस्य कंपनी में या संयुक्त कंपनी में शेयरों/हितों के जो गैर क्लीयरिंग सदस्य कंपनी के साथ क्लीयरिंग सदस्य कंपनी के संयोजन पर क्लीयरिंग सदस्यता लेंगे।

स्पष्टीकरण 2

उपरोक्त उप-खंडों (iii) और (iv) के उद्देश्य के लिए, 'प्रबंधन पर नियंत्रण की हानि' शब्द का अर्थ है, निदेशकों के बहुमत को नियुक्त करने या व्यक्तिगत रूप से या सामूहिक रूप से, प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से काम करने वाले व्यक्ति या व्यक्तियों का प्रबंधन या नीतिगत निर्णय को नियंत्रित करने के अधिकार का न रहना, जिसमें उनके शेयरहोल्डिंग अधिकार या प्रबंधन अधिकार या शेयरहोल्डरों की व्यवस्था या मतदान समझौते शामिल हैं।

- (f) अनुच्छेद (b) से (e) के उद्देश्य के लिए, 'क्लीयरिंग सदस्य' शब्द में एक क्लीयरिंग सदस्य फर्म का हिस्सेदार या एक क्लीयरिंग सदस्य कम्पनी का शेयरहोल्डर शामिल है। उत्तराधिकारी शब्द में जहां तक लागू है, एक क्लीयरिंग सदस्य फर्म या एक क्लीयरिंग सदस्य कम्पनी का शेयरहोल्डर का उत्तराधिकारी शामिल हैं।
- (g) नियमों के अन्य प्रावधानों के साथ बिना पक्षपात के, क्लीयरिंग सदस्यता को उचित प्राधिकार द्वारा उचित समझे जाने वाली अवधि के लिए निम्न परिस्थितियों में निलम्बित किया जा सकता है:
- व्यक्तिगत क्लीयरिंग सदस्य या क्लीयरिंग सदस्य फर्म के किसी पार्टनर या किसी क्लीयरिंग सदस्य कंपनी के शेयरहोल्डर, उचित प्राधिकार की राय में शारीरिक अक्षमता के कारण अपने व्यवसाय को चलाने के लिए अक्षम हो जाने पर;
 - व्यक्तिगत क्लीयरिंग सदस्य या क्लीयरिंग सदस्य फर्म के किसी साथी की मानसिक विकलांगता पर, बशर्ते कि पार्टनर इस तरह की फर्म की पूंजी में 51 प्रतिशत के लाभ और हानि में कम से कम 51 प्रतिशत का हिस्सा रखता हो और/या कम से कम क्लीयरिंग सदस्य कंपनी का एक शेयरधारक, बशर्ते कि शेयरधारक ऐसी क्लीयरिंग सदस्य कंपनी में बहुमत शेयरधारक हो;
 - एक क्लीयरिंग सदस्य की मृत्यु पर या एक क्लीयरिंग फर्म के हिस्सेदार की मृत्यु पर बशर्ते कि वह हिस्सेदार लाभों और हानियों में कम से कम 51 प्रतिशत की हिस्सेदारी रखता हो और/या इस प्रकार की फर्म की पूंजी में 51 प्रतिशत शेयर रखता हो या एक क्लीयरिंग सदस्य कम्पनी के शेयरधारक की मृत्यु पर बशर्ते कि वह शेयरधारक इस प्रकार की क्लीयरिंग सदस्य कम्पनी में एक बहुमत शेयरधारक हो और छह माह की अवधि के अंदर हो जिसके अंदर इस प्रकार के व्यक्तिगत क्लीयरिंग सदस्य हिस्सेदार का उत्तराधिकारी या शेयरधारक इस प्रकार का व्यक्तिगत क्लीयरिंग सदस्य या पार्टनर या शेयरहोल्डर मृत क्लीयरिंग सदस्य या हिस्सेदार या शेयरधारक के हिस्से/शेयरों को प्राप्त कर सकता है;
 - एक क्लीयरिंग सदस्य फर्म के समापन पर और अनुच्छेद (d) के उप-अनुच्छेद (v) के अनुसार छह महीने की अवधि के दौरान; और
 - क्लीयरिंग सदस्य फर्म या क्लीयरिंग सदस्य कंपनी के प्रबंधन में किसी भी गतिरोध पर, जो उचित प्राधिकार की राय में ऐसी क्लीयरिंग सदस्य फर्म या क्लीयरिंग सदस्य कंपनी की क्षमता को प्रभावित करेगा। क्लीयरिंग सदस्य संबंधित प्राधिकरण के समक्ष इस उप-खंड के तहत निलंबित किए जाने से पहले प्रतिनिधित्व के लिए एक अवसर के लिए हकदार होगा, लेकिन उचित प्राधिकार का निर्णय अंतिम होगा।

स्पष्टीकरण 1

इस उप-खंड के उद्देश्य के लिए, 'प्रबंधन में डेडलॉक' शब्द का अर्थ है ऐसी स्थिति जिसमें क्लीयरिंग सदस्य फर्म के भागीदारों के बीच या क्लीयरिंग सदस्य कंपनी के निदेशकों/शेयरधारकों के बीच विश्वास खत्म हो जाता है या असहमति बन जाती है, जो संबंधित प्राधिकरण की राय में, क्लीयरिंग मेंबर फर्म या क्लीयरिंग मेंबर कंपनी द्वारा व्यवसाय के संचालन को प्रभावित करता है या प्रभावित करने की संभावना होगी, या निदेशकों या शेयरधारकों की बैठक में वोट की समानता प्रभावित हो सकती है।

- इन नियमों के साथ बिना किसी पक्षपात के क्लीयरिंग सदस्यता को उचित प्राधिकार द्वारा खत्म किया जा सकता है यदि एक स्वीकार्य नामांकन या पुनः संगठन, जो भी मामला हो, कथित छह माह की अवधि के अंदर उचित प्राधिकार की संतुष्टि के अनुसार नहीं होता।
- एक क्लीयरिंग सदस्य फर्म के नामित, उत्तराधिकारी, हिस्सेदार या इस प्रकार के अन्य व्यक्ति, जो भी मामला हो, के पास अनुच्छेद (h) के अंतर्गत बर्खास्त किए जाने से पहले उचित प्राधिकार के समक्ष अभिवेदन करने का अधिकार होगा, लेकिन उचित प्राधिकार का निर्णय अंतिम होगा।

क्लीयरिंग सदस्य की वैधानिक स्थिति का परिवर्तन

- समय-समय पर उचित प्राधिकार द्वारा निर्धारित नियम एवं शर्तों के अनुसार और उचित प्राधिकार की पूर्व लिखित अनुमति पर क्लीयरिंग सदस्य की वैधानिक स्थिति में निम्नानुसार परिवर्तन किया जा सकता है:
 - एक व्यक्तिगत क्लीयरिंग सदस्य का एक सांझेदारी फर्म/कम्पनी में परिवर्तन
 - एक क्लीयरिंग सदस्य फर्म का एक कम्पनी में परिवर्तन
- उचित प्राधिकार निम्नलिखित परिस्थितियों में क्लीयरिंग सदस्य की कानूनी स्थिति में परिवर्तन की अनुमति दे सकता है:
 - अनुच्छेद (j) के उप-अनुच्छेद (i) के मामले में, यदि एक व्यक्तिगत क्लीयरिंग सदस्य के पास सांझेदारी फर्म में लाभ/हानि में कम से कम 51 प्रतिशत शेयर हैं और/या उसकी पूंजी में कम से कम 51 प्रतिशत की हिस्सेदारी है, या कम्पनी में कम से कम 51 प्रतिशत शेयरहोल्डिंग/हित है, जो क्लीयरिंग कार्पोरेशन की क्लीयरिंग सदस्यता को धारण करेंगे।

- (ii) अनुच्छेद (j) के उप-अनुच्छेद (ii) के मामले में, यदि लाभों/हानियों में कम से कम 51 प्रतिशत का हिस्सा रखने वाले और/या क्लीयरिंग सदस्य फर्म की पूंजी में कम से कम 51 प्रतिशत हिस्सा रखने वाले हिस्सेदार कम्पनी में कम से कम 51 प्रतिशत शेयरहोल्डिंग/हित रखते हैं और उसे निरंतर रखते हैं, जो क्लीयरिंग कार्पोरेशन की क्लीयरिंग सदस्यता को धारण करेंगे।

(10A) नियम 5(10) के प्रावधानों के बावजूद, उचित प्राधिकार अपने पूर्ण विवेक से कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड की क्लीयरिंग सदस्यता को किसी अन्य व्यक्ति या उपक्रम को स्थानांतरित कर सकता है, जो समय-समय पर उचित प्राधिकार के पूर्ण विवेक से निर्धारित नियम एवं शर्तों पर निर्भर होगा।

(11) एक क्लीयरिंग सदस्य अपनी सदस्यता के अधिकार को या इससे जुड़े अधिकारों या विशेषाधिकारों को नियुक्त, गिरवी, बंधक या प्रभार पर नहीं रखेगा और न ही उसके पास इस प्रकार के अधिकारों और विशेषाधिकारों के संबंध में लाइसेंस देने या पॉवर ऑफ एटोर्नी देने का अधिकार होगा और इस प्रकार की नियुक्ति, गिरवी, बंधक या प्रभार या लाइसेंस या पॉवर ऑफ एटोर्नी किसी भी उद्देश्य के लिए क्लीयरिंग कार्पोरेशन के विरुद्ध प्रभावी नहीं होगी, और न ही क्लीयरिंग सदस्य के क्लीयरिंग सदस्यता में अधिकार या हित को छोड़ कर अन्य अधिकार या हितों को क्लीयरिंग कार्पोरेशन द्वारा मान्यता प्रदान की जाएगी। उचित प्राधिकार क्लीयरिंग कार्पोरेशन के किसी भी ऐसे क्लीयरिंग सदस्य को निलम्बित कर सकता है जो इस नियम के प्रावधानों का उलंघन करता है या करने की कौशिश करता है या अन्य उचित अनुशासनात्मक कार्यवाही कर सकता है।

6. शर्तें

- (1) क्लीयरिंग सदस्य नियमों, उपनियमों और विनियमों का पालन करेंगे और लागू होने वाले प्रासंगिक प्राधिकरण के ऐसे परिचालन मापदंडों, नियमों, नोटिसों, दिशानिर्देशों और निर्देशों का पालन करेंगे।
- (2) अनुमति प्रदान किए गए सौदों के लिए जारी किए गए सभी अनुबंध नियमों, उपनियमों और विनियमों के अनुसार होंगे।
- (3) क्लीयरिंग सदस्य ऐसे मामलों से संबंधित घोषणाओं, उपक्रमों, पुष्टि और ऐसे अन्य दस्तावेजों और कागजात प्रस्तुत करेंगे, जो समय-समय पर संबंधित प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट किए जा सकते हैं।
- (4) क्लीयरिंग सदस्य क्लीयरिंग कॉरपोरेशन के कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड को एक वार्षिक ऑडिटर्स सर्टिफिकेट प्रस्तुत करेंगे, जैसे कि निर्दिष्ट किए जा सकते हैं, जो यह निर्दिष्ट करता है कि संबंधित प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर उनके संचालन से संबंधित निर्दिष्ट किए जाने वाले नियमों का अनुपालन किया गया है।
- (5) क्लीयरिंग सदस्य इस तरह की सूचना और समय-समय पर अपने संचालन से संबंधित विवरण प्रस्तुत करेंगे, जो समय-समय पर संबंधित प्राधिकारी द्वारा आवश्यक हो सकते हैं।
- (6) क्लीयरिंग सदस्य क्लीयरिंग कॉरपोरेशन के कोमोडिटी डेरिवेटिव सेगमेंट को आवश्यक लेखा परीक्षा और/या बिना ऑडिट की गई वित्तीय या गुणात्मक जानकारी और विवरण प्रस्तुत करेंगे जैसे कि समय-समय पर संबंधित प्राधिकारी द्वारा आवश्यक हो सकते हैं।
- (7) क्लीयरिंग सदस्य ऐसी आवश्यकताओं की अनुपालन करेंगे जो संबंधित प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर विज्ञापनों, पुस्तिकाओं के संबंध में और क्लीयरिंग सदस्यों के रूप में उनकी गतिविधियों के संबंध में परिपत्र जारी करने से संबंधित हो सकती हैं।
- (8) क्लीयरिंग सदस्य पूर्ण सहयोग करेंगे और इस तरह की जानकारी और स्पष्टीकरण प्रस्तुत करेंगे जो इस प्रकार क्लीयरिंग कॉरपोरेशन के उचित प्राधिकार या अधिकृत व्यक्ति द्वारा निरीक्षण या ऑडिट के लिए या किसी सौदे, निपटान, लेखा और/या अन्य संबंधित मामले में आवश्यक हो सकता है।

7. साझेदारी

- (1) कोई भी क्लीयरिंग सदस्य एक साझेदारी नहीं बनाएगा या किसी मौजूदा साझेदारी के लिए एक नए भागीदार को स्वीकार नहीं करेगा या किसी मौजूदा साझेदारी के नाम पर बिना किसी सूचना और संबंधित प्राधिकार के अनुमोदन और पूर्व अनुमोदन के रूप में कोई भी बदलाव नहीं करेगा और यह उचित प्राधिकार द्वारा समय-समय पर निर्धारित आवश्यकताओं पर निर्भर होगा; इन आवश्यकताओं में जमा, घोषणाएं, गारंटी और अन्य शर्तें शामिल हैं जिन्हें पूरा करना होगा जो सभी साझेदारों के लिए मान्य होंगी।
- (2) कोई भी क्लीयरिंग सदस्य एक समय पर एक ऐसी साझेदारी फर्म से अधिक में हिस्सेदार नहीं होगा जो क्लीयरिंग कार्पोरेशन का क्लीयरिंग सदस्य हो।
- (3) साझेदारी फर्म उचित कानूनों के अंतर्गत प्राधिकार के साथ पंजीकरण करेगी और क्लीयरिंग कार्पोरेशन के कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड के सम्मुख प्रमाण प्रस्तुत करेगी।
- (4) फर्म के हिस्सेदारकेवल फर्म के खाते में और संयुक्त रूप से साझेदारी फर्म के नाम पर कारोबार करेंगे। कोई भी भागीदार या साझेदार समूह अपनी साझेदारी फर्म से स्वतंत्र क्लीयरिंग सदस्यता के किसी भी अधिकार और विशेषाधिकार के हकदार नहीं हैं।

- (5) साझेदारी फर्म के भागीदारों को सभी भागीदारों के हस्ताक्षर के तहत लिखित रूप में क्लियरिंग कॉर्पोरेशन से संपर्क करना चाहिए या जीवित साझेदारों को किसी भी साथी या भागीदारों के विघटन या सेवानिवृत्ति या मृत्यु के द्वारा इस तरह की साझेदारी में कोई भी परिवर्तन करना चाहिए।
- (6) किसी साझेदारी को भंग करने की मंजूरी देने वाले क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के किसी भी नोटिस में एक बयान शामिल होगा, जो भंग की गई साझेदारी फर्म के सभी बकाया अनुबंधों और देनदारियों को निपटाने की जिम्मेदारी लेता है, लेकिन इससे दूसरे हिस्सेदार इस प्रकार के बकाया अनुबंधों और देनदारियों के लिए जिम्मेदारी से मुक्त नहीं होंगे।

8. सदस्यता का समापन

- (1) कोई भी क्लियरिंग सदस्य एक सदस्य नहीं रहेगा यदि इनमें से कोई एक या अधिक लागू होता है:
 - (a) त्याग पत्र
 - (b) मृत्यु
 - (c) उपनियमों, नियमों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार निष्कासन
 - (d) उपनियमों, नियमों और विनियमों के अनुसार चूककर्ता घोषित होना
 - (e) साझेदारी फर्म के मामले में समापन
 - (f) एक लिमिटेड कम्पनी के मामले में समापन पर

1(A) क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के उपनियमों और नियमों में कुछ भी होने के बावजूद, एक क्लियरिंग सदस्य, क्लियरिंग कॉर्पोरेशन का क्लियरिंग सदस्य स्टॉक एक्सचेंज के उपनियमों, नियमों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के क्लियरिंग सदस्य के रूप में अपनी सदस्यता खोने पर स्वतः अपनी सदस्यता/कारोबारी सदस्यता को स्वतः खो देगा और ऐसे मामलों में इस प्रकार के क्लियरिंग सदस्यों के पास सुनवाई या स्पष्टीकरण का अवसर नहीं होगा।

(2) क्लियरिंग सदस्यता का समापन किसी भी तरह से क्लियरिंग सदस्य को उसके समापन से पहले की बाध्यताओं और देनदारियों से किसी भी प्रकार से मुक्त नहीं करेगा।

9. त्यागपत्र

- (1) एक क्लियरिंग सदस्य जो क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के कमोडिटी डेरिवेटिव खंड के क्लियरिंग सदस्य से त्यागपत्र देना चाहता है, वह क्लियरिंग कॉर्पोरेशन को इस आशय की लिखित सूचना देगा।
- (2) कोई भी क्लियरिंग सदस्य जिसे इस प्रकार के त्यागपत्र पर आपत्ति है वह अपनी आपत्ति के आधार को उचित प्राधिकार द्वारा निर्धारित अवधि के अंदर एक पत्र द्वारा भेजेगा।
- (3) उचित प्राधिकारी किसी क्लियरिंग सदस्य के त्यागपत्र को बिना शर्त या ऐसी शर्तों पर स्वीकार कर सकता है जैसा वह उचित समझ सकता है या ऐसे त्यागपत्र को स्वीकार करने से इंकार कर सकता है और विशेष रूप से ऐसे त्यागपत्र को स्वीकार करने से इनकार कर सकता है जब तक कि वह सभी बकाया लेनदेन से संतुष्ट न हो।

10. मृत्यु

- (1) क्लियरिंग सदस्य की मृत्यु पर उसके कानूनी प्रतिनिधि एवं प्राधिकृत प्रतिनिधि, यदि कोई है, इसकी सूचना उचित प्राधिकार को तुरंत लिखित में देंगे और उस क्लियरिंग सदस्य की सभी भावी गतिविधियां, उसकी मृत्यु से पहले की देनदारियों को छोड़कर, तुरंत बंद हो जाएंगी।
- (2) क्लियरिंग सदस्य की मृत्यु पर कमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड की सदस्यता समाप्त होने पर, क्लियरिंग कॉर्पोरेशन, जिसके पास प्रतिभूति जमा, अन्य धन, कोई अतिरिक्त जमा है, चाहे वह नकद हो, बैंक गारंटी के रूप में हो, प्रतिभूतियों के रूप में हो, वस्तुओं या अन्यथा हो, या कोई अन्य प्रतिभूतियां हैं, वे मृत सदस्य की जिम्मेदारियों में से कम हो जाएंगी और यह उस तरीके से होगा जैसा कि समय-समय पर उचित प्राधिकार निर्धारित करता है।

11. प्रभार का भुगतान करने में विफलता

उपनियमों, नियमों और विनियमों में किए गए प्रावधान को छोड़कर, यदि कोई सदस्य अपने वार्षिक सब्सक्रिप्शन, शुल्कों, जमा या कोर सेटलमेंट गारंटी फंड में योगदान, जमानों, अर्थ दण्ड, अन्य प्रभारों या अन्य पैसों का उचित प्राधिकार द्वारा निर्धारित अवधि के अंदर क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के द्वारा लिखित में नोटिस दिए जाने के बाद भी भुगतान करने में विफल हो जाता है जो उसकी तरफ से क्लियरिंग कॉर्पोरेशन को देय होते हैं, तो उसे उचित प्राधिकार द्वारा भुगतान किए जाने तक निलम्बित किया जा सकता है और समय-समय पर आगे दी गई अवधि में इस प्रकार का भुगतान नहीं करता है तो उसे चूककर्ता घोषित किया जा सकता है या उसे उचित प्राधिकार द्वारा निष्काषित किया जा सकता है।

12. निरंतर अनुमति

उचित प्राधिकार समय-समय पर क्लियरिंग सदस्यता की निरंतर अनुमति के लिए शर्तों और आवश्यकताओं को निर्धारित कर सकता है जिनमें रखरखाव जमा या, कोर सेटलमेंट गारंटी फंड में योगदान, न्यूनतम शुद्ध लाभ और पूंजी पर्याप्तता शामिल है। किसी ऐसे व्यक्ति की क्लियरिंग सदस्यता समाप्त हो जाएगी जो इन आवश्यकताओं को पूरा करने में विफल रहता है।

13. चूककर्ताओं को पुनः अनुमति

- (1) एक क्लीयरिंग सदस्य के अधिकार उसके चूककर्ता घोषित होते ही समाप्त हो जाएंगे और क्लीयरिंग कार्पोरेशन के पास चले जाएंगे। एक क्लीयरिंग सदस्य जिसे चूककर्ता घोषित किया गया है, एक क्लीयरिंग सदस्य के रूप में उसके सभी अधिकारों और विशेषाधिकारों को जब्त कर लिया जाएगा, जिसमें क्लीयरिंग कार्पोरेशन के कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड में क्लीयरिंग सदस्य की किसी भी सम्पत्ति या फंड में कोई भी दावा या हित का प्रयोग करने का अधिकार शामिल है।
- (2) उचित प्राधिकार एक चूककर्ता सदस्य को पुनः अनुमति देने का अधिकार सुरक्षित रखता है और यह एक चूककर्ता सदस्य को एक क्लीयरिंग सदस्य के रूप में पुनः अनुमति दे सकता है जो समय-समय पर उचित प्राधिकार द्वारा निर्धारित प्रावधानों, नियमों और शर्तों पर निर्भर है।
- (3) उचित प्राधिकार इस प्रकार के चूककर्ता को केवल निम्नलिखित परिस्थितियों में ही पुनः अनुमति प्रदान कर सकता है:
 - (a) उसने क्लीयरिंग कार्पोरेशन, दूसरे क्लीयरिंग सदस्यों और कन्सिडरूएंट्स को सभी देयों का भुगतान कर दिया है;
 - (b) उसके विरुद्ध किसी न्यायालय में दिवालियापन का मुकदमा नहीं चल रहा है या किसी न्यायालय द्वारा उसे दिवालिया घोषित नहीं किया गया है;
 - (c) उसने उन प्रिंसिपलों की चूक के कारण चूक की है जिनसे उन्हें अपनी प्रतिबद्धताओं के लिए बेहतर होने की उम्मीद थी;
 - (d) उसने उपनियमों, नियमों और विनियमों का उलंघन नहीं किया है या अविश्वास का अपराधी नहीं रहा है;
 - (e) अपने सामान्य आचरण में सही रहा है।

अध्याय 5: अनुशासनात्मक कार्यवाही, जुर्माने, निलम्बन और बर्खास्तगी

1. अनुशासनात्मक क्षेत्राधिकार

उचित प्राधिकार एक क्लीयरिंग सदस्य को बर्खास्त कर सकता है या निलम्बित कर सकता है और/या जुर्माना लगा सकता है और/या सेंसर के अंतर्गत दण्ड दे सकता है और/या चेतावनी दे सकता है और/या सभी या कोई भी सदस्यता अधिकार वापिस ले सकता है यदि वह क्लीयरिंग कार्पोरेशन के कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड के किसी उपनियम, नियम और विनियमों का उलंघन करता है, अनुपालना नहीं करता, अनदेखा करता है या उनसे बचता है या क्लीयरिंग कार्पोरेशन या उचित प्राधिकार या किसी अन्य समीति या क्लीयरिंग कार्पोरेशन के अधिकारी जो उसकी तरफ से नियुक्त किया गया है, के निर्णयों, आदेशों, नोटिसों, निर्देशों का उलंघन करता है या किसी व्यवहार, प्रक्रिया या बिजनेस की विधि का उलंघन करता है जिसे उचित प्राधिकार अपने विवेक से असम्मानजनक या एक क्लीयरिंग सदस्य के व्यवहार के विरुद्ध समझता है या क्लीयरिंग कार्पोरेशन न्यायसंगत और समान सिद्धांतों के साथ मेल नहीं खाता या क्लीयरिंग कार्पोरेशन के हितों, नाम या कल्याण में बाधात्मक है या इसके उद्देश्यों और लक्ष्यों के प्रति पक्षपातपूर्ण है।

2. नियमों, उपनियमों और विनियमों के उलंघन के लिए दण्ड

प्रत्येक क्लीयरिंग सदस्य क्लीयरिंग कार्पोरेशन, प्रतिभूति अनुबंध (विनियम) अधिनियम, 1956 और या इसके नियमों और विनियमों, फोरवार्ड कंट्रैक्ट्स (विनियम) अधिनियम, 1952 और/या उसके नियमों और विनियमों, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 और/या इसके नियमों, विनियमों और निर्देशों या उसके दिशानिर्देशों, निदेशक बोर्ड, समीति(यों), महानिदेशक या सौदों या बिजनेस की विधि की अवहेलना करता है, अवमानना करता है, अनदेखा करता है या जानबूझ कर इन नियमों, उपनियमों और विनियमों का उलंघन करता है तो वह एक क्लीयरिंग सदस्यता के अधिकारों के निलम्बन, बर्खास्तगी या निष्कासन और/या जुर्माने के भुगतान और/या प्रताड़ित किए जाने या चेतावनी दिए जाने का उत्तरदायी होगा, जिन्हें निदेशक बोर्ड अपने विवेक से क्लीयरिंग कार्पोरेशन के एक क्लीयरिंग सदस्य के लिए अनुचित आचरण या न्यायसंगत और समता के सिद्धांतों के अनुरूप नहीं समझता है।

3. कदाचार, गैर-व्यापारिक आचरण और अव्यवसायिक व्यवहार के लिए दण्ड

एक क्लीयरिंग सदस्य किसी भी कदाचार, गैर-व्यापारिक व्यवहार या गैर व्यवसायिक व्यवहार के लिए बर्खास्तगी या निलम्बन या उसकी सदस्यता के किसी एक या सभी अधिकारों के वापिस लेने और/या एक जुर्माना भरने और/या आर्थिक दण्ड और/या प्रतिबंधित किए जाने, प्रताड़ित किए जाने या चेतावनी दिए जाने के लिए जिम्मेदार होगा जैसा कि यहां दिए गए प्रावधानों में प्रावधान किया गया है।

(1) कदाचार

- (a) जालसाजी: यदि वह अपराध का दोषी है या जालसाजी करता है या एक जालसाजी पूर्ण कार्य करता है जो उचित प्राधिकार की राय में उसे एक क्लीयरिंग सदस्य होने के अयोग्य ठहराता है;
- (b) उलंघन: यदि उसने क्लीयरिंग कार्पोरेशन, क्लीयरिंग सदस्यों और सामान्य प्रतिभूति व्यापार की गतिविधियों, बिजनेस और संचालन के वैधानिक नियमों का उलंघन किया है;
- (c) अनुचित व्यवहार: यदि उचित प्राधिकार की राय में क्लीयरिंग कार्पोरेशन में असम्मानजनक या शर्मनाक या अव्यवस्थित या अनुचित व्यवहार का अपराधी है या क्लीयरिंग कार्पोरेशन के बिजनेस में बाधा पहुंचाने का अपराधी है;

- (d) उपनियमों, नियमों और विनियमों का उलंघन: यदि वह किसी ऐसे क्लियरिंग सदस्य को छिपाता है या सहायता करता है या उसकी सूचना देने से बचता है जिसके बारे में वह जानता है कि उसने उचित प्राधिकार या क्लियरिंग कार्पोरेशन की किसी समीति या अधिकारी, उसके लिए कार्य करने के लिए प्राधिकृत है, के किसी निर्णय, आदेश, नोटिस या निर्देश का उलंघन करता है; प्रतिभूति अनुबंध (विनियम) अधिनियम, 1956 और/या उसके नियमों और विनियमों, फोरवार्ड कॉन्ट्रैक्ट (विनियम) अधिनियम, 1952 और/या इसके नियमों और विनियमों, भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 और/या उसके नियमों, विनियमों या निर्देशों या दिशा निर्देशों का उलंघन करता है।
- (e) निर्णयों की अनुपालना करने में विफलता: यदि वह उचित प्राधिकार या क्लियरिंग कार्पोरेशन की किसी समीति या अधिकारी या उपनियमों, नियमों और विनियमों के अंतर्गत किसी अन्य अधिकृत व्यक्ति के किसी प्रस्ताव, आदेश, नोटिस, निर्देश, निर्णय की अवेहलना करता है या मना करता है या अनुपालना नहीं करता या नहीं मानता है;
- (f) पुष्टि करने और सूचना देने में विफलता: यदि वह उचित प्राधिकार या क्लियरिंग कार्पोरेशन की एक समीति या अधिकृत अधिकारी को ऐसे खाते, पत्राचार, दस्तावेज और कागजात या इनका कोई भाग प्रदान करने में असफल हो जाता है या मना कर देता है जिनकी आवश्यकता हो सकती है या उचित प्राधिकार के सामने पुष्टि करने के लिए प्रस्तुत नहीं होता है या अपने किसी हिस्सेदार, एटोर्नी, एजेंटों, प्राधिकृत प्रतिनिधियों या कर्मचारियों को उचित प्राधिकार या इस प्रकार की समीति या क्लियरिंग कार्पोरेशन के किसी अधिकृत अधिकारी के सामने प्रस्तुत नहीं करता है;
- (g) विशेष रिटर्न जमा करने में विफलता: यदि वह उचित प्राधिकार को उसके द्वारा समय-समय पर निर्धारित अवधि के अंदर उचित प्रारूप में रिटर्न दाखिल करने की अवेहलना करता है या विफल हो जाता है या मना कर देता है, जिनकी आवश्यकता परिस्थितियों के अनुसार उचित प्राधिकार के द्वारा हो सकती है जिन्हें उचित प्राधिकार समझता है कि इस प्रकार के रिटर्न या सूचना किसी एक या सभी क्लियरिंग सदस्यों द्वारा प्रदान की जानी चाहिए;
- (h) ऑडिट किए गए खातों को दाखिल करने में विफलता: यदि वह उचित प्राधिकार द्वारा समय-समय पर निर्धारित अवधि में क्लियरिंग कार्पोरेशन को ऑडिट किए गए खाते दाखिल करने की अवेहलना करता है या विफल हो जाता है या मना कर देता है;
- (i) चूककर्ता के साथ खातों की तुलना या प्रस्तुत करने में विफलता: यदि वह उचित प्राधिकार के साथ अपने खातों की तुलना करने में चूक करता है या विफल रहता है या इस प्रमाण पत्र के साथ अपने खातों का विवरण प्रस्तुत करता है कि उसके पास ऐसा कोई खाता नहीं है या उसमें गलत या भ्रामक बयान देता है;
- (j) गलत या भ्रामक रिटर्न: यदि वह अपने क्लियरिंग फॉर्म में कोई गलत या भ्रामक बयान देता है या रिटर्न जमा करने में विफल रहता है जिन्हें उपनियमों, नियमों और विनियमों के तहत क्लियरिंग कार्पोरेशन के कमोडिटी डेरिवेटिव खंड को प्रस्तुत करना आवश्यक है;
- (k) अस्पष्ट शिकायतें : यदि वह या उसके एजेंट उचित प्राधिकार या एक समिति या क्लियरिंग कार्पोरेशन के अधिकारी या उसके द्वारा अधिकृत किसी अन्य व्यक्ति के सामने लाते हैं, जो शिकायत प्राधिकारी की राय में झूठी है, अपमानजनक, अप्रिय है या दुर्भावनापूर्ण है;
- (l) बकाया और शुल्कों का भुगतान करने में विफलता: यदि वह अपने सब्सक्रिप्शन, शुल्क, मध्यस्थता प्रभार या किसी अन्य पैसे या उस पर लगे किसी जुर्माने या आर्थिक दण्ड का भुगतान करने में विफल रहता है।
- (2) गैर-व्यापारिक आचरण:
- एक क्लियरिंग सदस्य निम्नलिखित में से किसी भी गतिविधि या चूक के लिए गैर-व्यापारिक व्यवहार का दोषी होगा:
- (a) काल्पनिक नाम: यदि वह अपने स्वयं के व्यवसाय या अपने कन्सटिट्यूट के व्यवसाय में काल्पनिक नामों से लेन-देन करता है या यदि वह काल्पनिक नामों के तहत क्लियरिंग कार्पोरेशन के एक से अधिक क्लियरिंग खंडों में व्यापार करता है;
- (b) अफवाहों का प्रसार: यदि वह किसी भी तरह से, किसी भी तरह की अफवाहों को प्रसारित करता है या फैलाता है;
- (c) अनुचित व्यवसाय: यदि वह मार्केट में लापरवाह या अनुचित या गैर-व्यापारिक सौदों में लिप्त होता है या अपने कन्सटिट्यूट के लिए या किसी ऐसे खाते के लिए बिक्री या खरीद को प्रभावित करता है जिसमें उसकी प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रुचि है, जो खरीद और बिक्रियां उसके कन्सटिट्यूट या उसके स्रोतों और वित्तीय स्रोतों से अधिक हैं या मार्केट की दृष्टि से अधिक हैं;
- (d) समझौता: यदि वह किसी क्लियरिंग सदस्य की निजी विफलता पर भरोसा करता है या प्रतिभूतियों के सौदे में उत्पन्न होने वाले क्लियरिंग सदस्य द्वारा डेबिट के निपटान में पूर्ण और मूल भुगतान से कम स्वीकार करता है;
- (e) अस्वीकृत चेक: यदि वह किसी अन्य क्लियरिंग सदस्य या उसके कन्सटिट्यूट या क्लियरिंग कार्पोरेशन को चेक जारी करता है, जो किसी भी कारण से प्रस्तुति पर अस्वीकृत हो जाता है;
- (f) कन्सटिट्यूट के साथ लेनदेन करने में विफलता: यदि वह संबंधित प्राधिकारी की राय में अपने घटकों के साथ प्रतिबद्ध लेनदेन करने में विफल रहता है;

- (3) गैर-व्यवसायिक आचरण: एक क्लियरिंग सदस्य को निम्नलिखित में से किसी एक या सभी गतिविधियों या चूक के लिए गैर-व्यवसायिक आचरण का दोषी माना जाएगा:
- प्रतिभूतियों में कारोबार जिसमें अनुमति नहीं है: यदि वह ऐसी प्रतिभूतियों के सौदे में प्रवेश करता है जिस सौदे की अनुमति नहीं है;
 - यदि वह एक ऐसे कन्सटिट्यूट के लिए प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से सौदा या लेनदेन करता है या एक आदेश निष्पादित करता है जो उसके ज्ञान के अनुसार प्रतिभूतियों से संबंधित अनिवार्यताओं को पूरा करने में विफल रहा है और किसी दूसरे क्लियरिंग सदस्य का चूककर्ता है, यदि इस प्रकार का कन्सटिट्यूट एक ऐसे क्लियरिंग सदस्य के साथ संतुष्टिजनक व्यवस्था नहीं करेगा जो उसका क्रेडिटर है;
 - दिवालिया के लिए व्यापार: यदि पहली बार उचित प्राधिकार की सहमति के बिना वह प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से किसी ऐसे व्यक्ति के साथ व्यापार में रुचि रखता है या किसी ऐसे व्यक्ति के साथ लेन-देन करता है जो दिवालिया है या दिवालिया हो चुका हो, बेशक उसने इन्सॉल्वेंसी कोर्ट से अपना अंतिम डिसचार्ज प्राप्त कर लिया हो;
 - निलंबन के तहत अनुमति के बिना व्यापार: यदि वह उचित प्राधिकार की अनुमति के बिना क्लियरिंग कॉर्पोरेशन में उचित प्राधिकार द्वारा निर्धारित व्यापार को निलम्बित रखने की अवधि के दौरान स्वयं के लिए या एक प्रिंसिपल के लिए एक क्लियरिंग सदस्य के साथ या उसके माध्यम से व्यापार करता है;
 - निलंबित, निष्कासित और चूककर्ता क्लियरिंग सदस्यों के लिए या उसके साथ व्यापार: यदि उचित प्राधिकार की विशेष अनुमति के बिना वह व्यवसाय में ब्रोकरेज साझा करता है या किसी क्लियरिंग सदस्य के साथ या उसके लिए कोई सौदा करता है, जिसे निलंबित, निष्कासित या चूककर्ता घोषित किया गया है;
 - अन्य क्लियरिंग सदस्यों के कर्मचारियों के लिए व्यवसाय: यदि वह प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से किसी अन्य क्लियरिंग सदस्य की लिखित सहमति के बिना अधिकृत प्रतिनिधि या किसी अन्य क्लियरिंग सदस्य के कर्मचारी के लिए एक सौदे का संचालन करता है;
 - मार्जिन की आवश्यकताओं का उल्लंघन: यदि वह इन उपनियमों और विनियमों में निर्दिष्ट मार्जिन आवश्यकताओं से बचता है या बचने में सहायता करता है या बचने का प्रयास करता है;
 - क्लियरिंग शुल्क: यदि वह जानबूझ कर क्लियरिंग शुल्क से संबंधित उपनियमों, नियमों और विनियमों से बचता है या बचने का प्रयास करता है या बचने में सहायता करता है;
 - विज्ञापन: यदि वह क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा पूर्व लिखित अनुमति के बिना या क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा निर्धारित विज्ञापन कोड के उल्लंघन में शेयर बाजारों से संबंधित जानकारी व्यावसायिक उद्देश्यों के लिए विज्ञापित करता है या अपने स्वयं के कन्सटिट्यूट, एक्सचेंज, बैंकों और संयुक्त स्टॉक कंपनियों के ट्रेडिंग सदस्यों के अलावा अन्य व्यक्तियों को नियमित रूप से परिपत्र या अन्य व्यावसायिक संचार जारी करता है या पैम्फलेट, परिपत्र या किसी अन्य साहित्य या रिपोर्ट को प्रकाशित करता है।
4. क्लियरिंग सदस्य हिस्सेदारों, एजेंटों और कर्मचारियों के लिए जिम्मेदार होंगे
- एक क्लियरिंग सदस्य अपने अधिकृत अधिकारियों, अधिवक्ताओं, एजेंटों, अधिकृत प्रतिनिधियों और कर्मचारियों के कार्यों और चूकों के लिए पूरी तरह जिम्मेदार होंगे और यदि उचित प्राधिकार इस प्रकार के कार्यों और चूकों को ऐसा मानता है जिसे करने पर क्लियरिंग सदस्य उपनियमों, नियमों और विनियमों के अनुसार जुर्माना लगाने के योग्य है तो इस प्रकार का क्लियरिंग सदस्य पर उसी सीमा तक जुर्माना लगाया जाएगा जैसा कि उसके स्वयं द्वारा ऐसा करने पर लगाया जाता।
5. मार्जिन जमा, जमा या कोर सेटलमेंट फंड में योगदान देने में विफलता या पूंजी पर्याप्तता मानदण्ड को पूरा न करने पर निलम्बन
- यदि एक क्लियरिंग सदस्य मार्जिन जमा, जमा और कोर सेटलमेंट गारंटी फंड में योगदान देने में विफल हो जाता है और/या उपनियमों, नियमों और विनियमों के अनुसार पूंजी की पर्याप्तता के मानदण्ड को पूरा नहीं करता है तो उचित प्राधिकार एक क्लियरिंग सदस्य को निलम्बित कर सकता है और/या एक क्लियरिंग सदस्य से अपने व्यापार को निलम्बित करने की मांग कर सकता है और व्यापार का यह निलम्बन क्लियरिंग सदस्य द्वारा आवश्यक मार्जिन जमा या जमा/कोर सेटलमेंट गारंटी फंड में योगदान देने या पूंजी की पर्याप्तता के मानदण्ड को पूरा करने तक जारी रहेगा। उचित प्राधिकार इस प्रावधान का उलंघन करने वाले क्लियरिंग सदस्य को बर्खास्त कर सकता है।
6. व्यापार का निलम्बन
- उचित प्राधिकार एक क्लियरिंग सदस्य को निलम्बित कर सकता है और/या एक क्लियरिंग सदस्य से उसके व्यापार को आंशिक रूप से या पूर्ण रूप से निलम्बित करने की मांग कर सकता है:
- अनुचित व्यापार: जब उचित प्राधिकार की राय में क्लियरिंग सदस्य लापरवाह या अनुचित या गैर-व्यापारिक सौदों में लिप्त होता है या अपने कन्सटिट्यूट के लिए या किसी ऐसे खाते के लिए बिक्री या खरीद को प्रभावित करता है जिसमें उसकी प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रुचि है, जो खरीद और बिक्रियां उसके कन्सटिट्यूट या उसके स्रोतों और वित्तीय स्रोतों से अधिक हैं या मार्केट की दृष्टि से अधिक हैं; या

- b. असंतुष्टिजनक वित्तीय स्थिति: जब उचित प्राधिकार की राय में क्लीयरिंग सदस्य इस प्रकार की वित्तीय स्थिति में है जिसे उसके क्रेडिटर्स या क्लीयरिंग कार्पोरेशन की सुरक्षा के लिए व्यापार करने की अनुमति नहीं दी जा सकती;
7. निलम्बन को समाप्त करना
उक्त के अनुसार व्यापार का निलम्बन तब तक जारी रहेगा जब तक कि उचित प्राधिकार इस प्रकार के जमा या उसकी गतिविधियों या इस प्रकार की चीजें प्रदान करने पर क्लीयरिंग सदस्य अपना व्यापार दोबारा शुरू करने की अनुमति नहीं देता जिन्हें वह आवश्यक समझता है।
8. उलंघन के लिए आर्थिक दण्ड
एक क्लीयरिंग सदस्य, जिसे निलम्बित किया गया है या उसे अपने व्यापार या इसके किसी भाग को निलम्बित करने की आवश्यकता है, को उचित प्राधिकार द्वारा निष्कासित किया जा सकता है यदि वह इस प्रकार के निलम्बन या आवश्यकता का उलंघन करता है।
9. क्लीयरिंग सदस्यों और अन्यो को प्रमाणित करना होगा और सूचना प्रदान करनी होगी
एक क्लीयरिंग सदस्य उचित प्राधिकार के सम्मुख या अन्य समीति(यों) के सम्मुख या क्लीयरिंग कार्पोरेशन के एक अधिकारी, जो उसकी तरफ से प्राधिकृत है, के सम्मुख पुष्टि करने के लिए प्रस्तुत होगा और अपने हिस्सेदारों, अधिवक्ताओं, एजेंटों, अधिकृत प्रतिनिधियों और कर्मचारियों को प्रस्तुत होने के लिए कहेगा और उचित प्राधिकार, या अन्य समीति(यों) या क्लीयरिंग कार्पोरेशन के प्राधिकृत अधिकारी के सम्मुख ऐसे खाते, पत्राचार, दस्तावेज और कागजात या इनका कोई भाग प्रस्तुत करेगा जिनकी आवश्यकता हो सकती है और जो उसके पास होते हैं और जो किसी जांच या पूछताछ के अंतर्गत किसी मामले से संबंधित या भौतिक रूप से प्रमाण हो सकते हैं।
10. कानूनी अभिवेदन के लिए आवश्यक अनुमति
किसी भी व्यक्ति को किसी भी जांच या सुनवाई में उचित प्राधिकार के सम्मुख या अन्य किसी समीति के सम्मुख व्यवसायिक अधिवक्ता, एटोर्नी, वकील या किसी अन्य प्रतिनिधि द्वारा अभिवेदन करने का अधिकार नहीं होगा यदि उचित प्राधिकार या अन्य समीति ऐसा करने की अनुमति नहीं देती।
11. निष्कासन से पहले स्पष्टीकरण
एक क्लीयरिंग सदस्य के पास निष्कासन से पहले स्पष्टीकरण के लिए उचित प्राधिकार के सम्मुख बुलाए जाने और स्पष्टीकरण का अवसर दिए जाने का अधिकार है लेकिन सभी मामलों में उचित प्राधिकार का निर्णय अंतिम और निर्णायक होगा।
12. जुर्माना लगाना
उचित प्राधिकार के पास आर्थिक दण्डों, किसी भी निलम्बन की अवधि, विशेष सदस्यता अधिकारों को वापिस लेने और किसी जुर्माने राशि, जो क्लीयरिंग कार्पोरेशन के कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड के उपनियमों, नियमों या विनियमों, उचित प्राधिकार या अन्य समीति या क्लीयरिंग कार्पोरेशन के प्राधिकृत अधिकारी या प्रस्ताव, आदेश, नोटिस, निर्देश, निर्णय या उलंघन पर लगाया जाता है, को निर्धारित करने का अधिकार होगा।
13. सम्प्रेषण
उचित प्राधिकार अपने विवेक से किसी भी मामले में एक क्लीयरिंग सदस्य को निष्कासन के दण्ड के एवज में निलम्बित कर सकता है या किसी भी सदस्यता अधिकार को वापिस ले सकता है या निलम्बन या निष्कासन के एवज में एक जुर्माना लगा सकता है और यह निर्देश दे सकता है कि दोषी क्लीयरिंग सदस्य को प्रतिबंधित किया जाए या चेतावनी दी जाए या उचित और न्यायसंगत नियम एवं शर्तों पर इस प्रकार के जुर्माने को कम कर सकता है या वापिस कर सकता है।
14. पुनर्विचार/समीक्षा
उचित प्राधिकार स्वयं या संबंधित क्लीयरिंग सदस्य की याचिका पर उचित प्राधिकार द्वारा सदस्य को निर्णय के बारे में सूचना देने की तिथि से 90 दिन के अंदर जुर्माना, प्रतिबंध, चेतावनी या क्लीयरिंग सदस्य के सदस्यता अधिकारों के वापिस लेने पर विचार कर सकता है। इसी तरह से उचित प्राधिकार किसी क्लीयरिंग सदस्य को निष्कासित या निलम्बन के प्रस्ताव को निष्प्रभावी कर सकता है या खत्म कर सकता है या परिवर्तित कर सकता है।
15. आर्थिक दण्ड और जुर्मानों का भुगतान करने में विफलता
यदि एक क्लीयरिंग सदस्य उस पर लगे आर्थिक दण्ड या जुर्माने का उचित प्राधिकार द्वारा समय-समय पर निर्धारित अवधि के अंदर भुगतान करने में विफल रहता है तो उसे उचित प्राधिकार द्वारा उसके द्वारा भुगतान किए जाने तक निलम्बित किया जा सकता है और यदि वह आगे निर्धारित की गई अवधि के अंदर भुगतान करने में विफल रहता है उसे उचित प्राधिकार द्वारा निष्कासित किया जा सकता है।

16. निलम्बन का परिणाम

क्लीयरिंग सदस्य के निलम्बन के निम्नलिखित परिणाम होंगे:

- (1) सदस्यता के अधिकारों का निलम्बन: एक निलम्बित क्लीयरिंग सदस्य उसके निलम्बन की अवधि के दौरान सदस्यता के अधिकारों और विशेषाधिकारों से वंचित रहेगा लेकिन निलम्बन से पहले और बाद में उचित प्राधिकार उसके द्वारा किए गए किसी भी उलंघन के लिए कार्यवाही की जा सकती है और उचित प्राधिकार को दूसरे क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा उस क्लीयरिंग सदस्य के विरुद्ध किए गए दावों पर संज्ञान लेने और निपटारा करने या निर्णय लेने से नहीं रोका जाएगा;
- (2) क्रेडिटर्स के अधिकार सुरक्षित हैं: निलम्बन उन क्लीयरिंग सदस्यों के अधिकारों को प्रभावित नहीं करेंगे जो निलम्बित क्लीयरिंग सदस्यों के क्रेडिटर हैं और क्लीयरिंग कार्पोरेशन के अधिकारों को प्रभावित नहीं करेंगे।
- (3) आगे के व्यापार पर प्रतिबंधित: निलम्बित क्लीयरिंग सदस्य अपने निलम्बन के दौरान किसी भी व्यापार का लेनदेन नहीं करेगा बशर्ते कि वह उचित प्राधिकार की अनुमति से उसके निलम्बन के समय बकाया सौदों को पूरा कर सकता है।

17. निष्कासन के परिणाम

क्लीयरिंग सदस्य के निष्कासन के निम्नलिखित परिणाम होंगे:

- (1) क्लीयरिंग सदस्यों के अधिकारों की जब्ती: निष्कासित क्लीयरिंग सदस्य क्लीयरिंग कार्पोरेशन को अपने क्लीयरिंग सदस्यता अधिकारों और एक क्लीयरिंग सदस्य के रूप में अपने सभी अधिकारों और विशेषाधिकारों को सौंप देगा जिसमें क्लीयरिंग कार्पोरेशन की सम्पत्ति या फंड पर किसी दावे या इसमें किसी हित को प्रयोग करने का अधिकार शामिल है लेकिन इस प्रकार के किसी क्लीयरिंग सदस्य की क्लीयरिंग कार्पोरेशन के प्रति या किसी क्लीयरिंग सदस्यता के प्रति कोई भी देनदारी जारी रहेगी और यह उसके निष्कासन से अप्रभावित रहेगी।
- (2) कार्यालय पद खाली : निष्कासन से कार्यालय में एक पद सृजित हो जाएगा या निष्कासित किए गए क्लीयरिंग सदस्य का पद खाली हो जाएगा।
- (3) क्रेडिटर्स के अधिकार सुरक्षित हैं: निष्कासन से उन क्लीयरिंग सदस्य के अधिकार प्रभावित नहीं होंगे जो निष्कासित किए गए सदस्य के क्रेडिटर हैं।
- (4) सौदों और बाध्यताओं का पूर्ण करना: निष्कासित क्लीयरिंग सदस्य उन सौदों और बाध्यताओं को पूरा करेगा जो उसके निष्कासन के समय बकाया हैं और वह उचित प्राधिकार की अनुमति से इस प्रकार के बकाया लेनदेनों को पूरा कर सकता है;
- (5) क्लीयरिंग सदस्यों को सौदा नहीं करना है: कोई भी क्लीयरिंग सदस्य उचित प्राधिकार की पूर्व अनुमति को छोड़कर निष्कासित सदस्य के लिए या उसके साथ कोई लेनदेन नहीं करेगा।
- (5ए) चूककर्ता घोषित होने के परिणामों के संबंध में उपनियमों के प्रावधानों की अनुपालना की जाएगी: क्लीयरिंग कार्पोरेशन के उपनियमों के अध्याय 11 में दिए गए चूककर्ता घोषित होने के परिणामों के संबंध में प्रावधान उसी प्रकार से निष्कासित क्लीयरिंग सदस्य पर लागू होंगे जैसे कि इस प्रकार का क्लीयरिंग सदस्य चूककर्ता घोषित कर दिया गया हो।
- (6) निष्कासन के नियम लागू होंगे: जब एक क्लीयरिंग सदस्य मृत्यु, चूक, त्यागपत्र के अलावा इन उपनियमों और नियमों के प्रावधानों के अंतर्गत एक क्लीयरिंग सदस्य नहीं रहता है, तो ऐसा माना जाएगा कि इस प्रकार के क्लीयरिंग सदस्य को उचित प्राधिकार द्वारा निष्कासित कर दिया गया है और इस दशा में इन नियमों में दिए गए निष्कासन से संबंधित सभी प्रावधान सभी तरह से इस प्रकार के क्लीयरिंग सदस्य पर लागू होंगे।

18. आर्थिक दण्ड और व्यापार के निलम्बन का नोटिस

- (1) संबंधित क्लीयरिंग सदस्य और सामान्य क्लीयरिंग सदस्यों को उचित प्राधिकार द्वारा समय-समय पर निर्धारित माध्यम से निष्कासन या निलम्बन या चूक का या किसी क्लीयरिंग सदस्य द्वारा व्यापार के निलम्बन का या इस पर कसी अन्य जुर्माने का या इसके हिस्सेदार या अन्य कर्मचारी पर लगाए गए जुर्माने का नोटिस दिया जाएगा। उचित प्राधिकार अपने पूर्ण विवेक से और उचित ढंग से क्लीयरिंग सदस्य को या आम जन को सूचित करेगा या करवाएगा कि कोई एक व्यक्ति जिसका नाम इस अधिसूचना में लिखा है, को निष्कासित, निलम्बित कर दिया गया है, जुर्माना लगाया गया है या एक चूककर्ता घोषित किया गया है या उसने अपना व्यापार निलम्बित कर दिया है या वह एक क्लीयरिंग सदस्य नहीं रहा है। किसी भी स्थिति में इस प्रकार के व्यक्ति द्वारा क्लीयरिंग कार्पोरेशन या उचित प्राधिकार या क्लीयरिंग कार्पोरेशन के किसी अधिकारी या कर्मचारी के विरुद्ध कोई कार्यवाही या अन्य कार्यवाही इस प्रकार की अधिसूचना के प्रकाशन या सर्कुलेशन के लिए स्वीकार्य नहीं होगी। क्लीयरिंग सदस्यता के लिए आवेदन या गठित एटोर्नी या अधिकृत प्रतिनिधि के रूप में पंजीकरण के लिए आवेदन या संबंधित व्यक्ति द्वारा कोई आवेदन एक लाइसेंस के रूप में काम नहीं करेगा और ये उपनियम और नियम इस प्रकार के विज्ञापन या अधिसूचना को छापने, प्रकाशित करने या सर्कुलेट करने के लिए आज्ञा के रूप में काम करेंगे और परिणामस्वरूप निवेदन के योग्य होंगे।
- (2) इन प्रावधानों के बावजूद, यदि उचित प्राधिकार की राय में ऐसा करना अनिवार्य है, तो वह लिखित कारणों से क्लीयरिंग सदस्य को अस्थायी रूप से तुरंत निलम्बित कर सकता है, जिसमें इस अध्याय के अंतर्गत उचित प्राधिकार

द्वारा निलम्बन की उचित कार्यवाही लम्बित है, और इस प्रकार के अस्थायी निलम्बन के लिए सुनाई के लिए कोई नोटिस देने की आवश्यकता नहीं होगी और इस प्रकार के अस्थायी निलम्बन के वही परिणाम होंगे जो इस अध्याय के अंतर्गत निलम्बन के होते हैं, बशर्ते कि इस अध्याय के प्रावधानों के अनुसार उचित कार्यवाहियां 10 दिन के अंदर क्लीयरिंग सदस्य को एक कारण बताओ नोटिस जारी करके शुरू की जाएंगी। इस प्रकार का कोई भी निलम्बन उचित प्राधिकार के विवेक पर लिखित कारणों के आधार पर समाप्त किया जा सकता है, यदि उचित प्राधिकार संतुष्ट है कि उचित प्राधिकार की निलम्बन की राय को जन्म देने वाली परिस्थितियां खत्म हो गई हैं और संतुष्टिजनक तरीके से हल हो गई हैं।

एनएसई क्लियरिंग लिमिटेड के लिए

रेनु भण्डारी

अधिकृत हस्ताक्षरकर्ता

टिप्पणी : हिन्दी पाठ में भिन्नता की स्थिति अंग्रेजी पाठ अभिभावी होगा।

एनएसई क्लियरिंग लिमिटेड

पंजीकृत कार्यालय: एक्सचेंज प्लाजा, प्लॉट नं. सी-1, ब्लॉक जी, बांद्रा-कुर्ला कॉम्पलेक्स, बांद्रा (पूर्व), मुम्बई-400051

एनएसई क्लियरिंग लिमिटेड के कोमोडिटी डेरिवेटिव सेगमेंट के उपनियमों के प्रावधान निम्नानुसार हैं :

एनएसई क्लियरिंग लिमिटेड

एनएसई क्लीयरिंग लिमिटेड (कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड)

उपनियम

अध्याय क्रम

अध्याय विवरण

1. परिभाषाएं
2. क्लीयरिंग खण्ड
3. समिति(यां)
4. विनियम
5. क्लीयरिंग सदस्य
6. सौदों की क्लीयरिंग और निपटारा
7. क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा लेनदेन
8. मार्जिन
9. क्लीयरिंग सदस्यों और कंस्ट्रिक्ट्यूएंट के अधिकार एवं जिम्मेदारियां
10. मध्यस्थता
11. चूक
12. कोर सेटलमेंट गारंटी फंड
13. विविध

अध्याय 1: परिभाषाएं

1. बोर्ड
"बोर्ड" का अर्थ है क्लीयरिंग कार्पोरेशन का निदेशक बोर्ड।
2. उपनियम
यदि संदर्भ अन्यथा नहीं है, तो विनियम का अर्थ है वर्तमान में लागू क्लीयरिंग कार्पोरेशन के कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड के उपनियम।
3. क्लीयरिंग एवं निपटारा

“क्लीयरिंग एवं निपटारा” का अर्थ है क्लीयरिंग या निपटारा और समय-समय पर संबंधित प्राधिकार द्वारा निर्धारित शर्तों के अनुसार कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड के संबंध में सौदों की क्लीयरिंग या निपटारा, यदि संदर्भ के अनुसार अन्यथा वांछित नहीं है।

4. क्लीयरिंग बैंक

क्लीयरिंग बैंक वे बैंक हैं जिन्हें क्लीयरिंग कार्पोरेशन क्लीयरिंग कार्पोरेशन इसके माध्यम से क्लीयर किए गए और क्लीयरिंग सदस्यों और क्लीयरिंग कार्पोरेशन के बीच और क्लीयरिंग सदस्यों के बीच सभी सौदों के लिए मार्जिन धन के संग्रह के लिए वित्तीय निपटारा करने वाली एजेंसी के रूप में कार्य करने के लिए नियुक्त कर सकता है, जैसा कि समय-समय पर क्लीयरिंग कार्पोरेशन के द्वारा निर्देशित किया जा सकता है।

5. क्लीयरिंग कार्पोरेशन

क्लीयरिंग कार्पोरेशन का अर्थ है एनएसई क्लीयरिंग लिमिटेड।

6. क्लीयरिंग सदस्य

क्लीयरिंग सदस्य का अर्थ है क्लीयरिंग कार्पोरेशन का सदस्य और इसमें क्लीयरिंग कार्पोरेशन के सभी श्रेणियों के सदस्य शामिल होते हैं, जिन्हें क्लीयरिंग कार्पोरेशन द्वारा स्वीकार किया जा सकता है, लेकिन इसमें क्लीयरिंग कार्पोरेशन के शेयरधारक शामिल नहीं हैं।

7. कोमोडिटीज

“कोमोडिटीज” का अर्थ है ऐसी वस्तुएं जिनके संबंध में डेरिवेटिव अनुबंधों को सेबी द्वारा कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड में सौदों के लिए अनुमति दी जाती है।

8. कोमोडिटी डेरिवेटिव

“कोमोडिटी डेरिवेटिव” का अर्थ है प्रतिभूति अनुबंध (विनियम) अधिनियम, 1956 की धारा 2 (बीसी) के अंतर्गत या समय-समय पर संशोधनों के अनुसार परिभाषित “कोमोडिटी डेरिवेटिव” और इसमें ऐसे दूसरे अनुबंध शामिल हैं जिन्हें सेबी के द्वारा “कोमोडिटी डेरिवेटिव्स सेगमेंट” के अंतर्गत कारोबार करने की अनुमति दी जाती है।

9. कंस्टिट्यूट/क्लाइंट

एक क्लाइंट/कंस्टिट्यूट का अर्थ है एक व्यक्ति जिसके निर्देशों पर और जिसके खाते में क्लीयरिंग सदस्य सौदों को क्लीयर करता है और उनका निपटारा करता है। इस उद्देश्य के लिए “क्लाइंट” शब्द में निर्दिष्ट एक्सचेंज के कारोबारी सदस्यों के सभी रजिस्टर्ड कंस्टिट्यूट्स शामिल होते हैं।

व्याख्या 1: ‘कंस्टिट्यूट’ और ‘क्लाइंट’ शब्दों का प्रयोग उपनियमों, नियमों और विनियमों में एक दूसरे के स्थान पर किया जाता है और उनका वही अर्थ होगा जो यहां दिया गया है।

व्याख्या 2: अध्याय 9, 10 और 11 के उद्देश्य के लिए कारोबारों के संबंध में ‘कंस्टिट्यूट’ में एक ऐसा कारोबारी सदस्य भी शामिल होगा जहां निर्दिष्ट एक्सचेंज में किए गए इस प्रकार के कारोबार एक क्लीयरिंग सदस्य के द्वारा उसकी तरफ से क्लीयर किए जाते हैं और निपटाए जाते हैं।

10. कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड

“कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड” का अर्थ है क्लीयरिंग कार्पोरेशन का कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड और इसमें विभिन्न क्लीयरिंग उप-खण्ड या उनके विभाग भी शामिल हैं जिनका उद्देश्य समय-समय पर संबंधित प्राधिकार द्वारा वर्गीकृत सौदों की क्लीयरिंग और निपटारा भी शामिल है।

11. कोर सेटलमेंट गारंटी फंड

कोर सेटलमेंट गारंटी फंड का अर्थ है एक ऐसा फंड जिसे उप-नियमों के संबंधित प्रावधानों के अनुसार स्थापित किया गया है और जिनका रखरखाव किया गया है।

12. सौदे

“सौदे” का अर्थ है, यदि संदर्भ के अनुसार अन्यथा वांछित नहीं हैं, ऐसा कारोबार जिसे एक निर्दिष्ट एक्सचेंज में किया गया है जिसे क्लीयरिंग कार्पोरेशन के माध्यम से क्लीयर किए जाने और निपटारा किए जाने की अनुमति है।

13. डिलिवर करने वाले सदस्य

“डिलिवर करने वाले सदस्य” का अर्थ है एक क्लीयरिंग सदस्य जिसने कोमोडिटी या अधिकार के दस्तावेज या कोमोडिटी के किसी अन्य संबंधित दस्तावेज को ऐसे अनुबंध को पूरा करने के लिए डिलिवर किया है या जिसे करना पड़ता है जिस पर ये नियम, उप-नियम और विनियम लागू होते हैं, यदि संदर्भ के अनुसार अन्यथा वांछित नहीं है।

14. अंतिम निपटान कीमत

अनुबंध के संबंध में “अंतिम निपटान कीमत” का अर्थ है अंतिम तिथि दर (डीडीआर) जिसे अनुबंध में दी गई विधि के अनुसार या इस प्रकार की किसी अन्य विधि के अनुसार निर्धारित किया जाता है जिसे संबंधित प्राधिकार अधिसूचित करता है।

15. नेटिंग

“नेटिंग” का अर्थ है क्लीयरिंग कार्पोरेशन द्वारा प्रतिभूतियों की खरीद और बिक्री से उत्पन्न देनदारियों या दावों का निपटान या समायोजन करके एक मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कार्पोरेशन के क्लीयरिंग सदस्यों के शुद्ध भुगतान या डिलिवरी देनदारियों का निर्धारण, जिसमें क्लीयरिंग कार्पोरेशन द्वारा एक भावी सेटलमेंट के लिए स्वीकृत लेनदेन का किसी भी क्लीयरिंग सदस्य या कारोबारी सदस्य या क्लाइंट के दिवालियापन, समापन, लिक्विडेशन पर या इस प्रकार की किसी अन्य परिस्थितियों में, जिन्हें क्लीयरिंग कार्पोरेशन अपने उपनियमों में निर्धारित कर सकता है, के कारण उत्पन्न दावे और देनदारियां भी शामिल हैं, का निर्धारण भी शामिल है, ताकि एक शुद्ध दावे की ही मांग की जाए, या एक शुद्ध देनदारी बकाया हो।

16. नवस्थापन

“नवस्थापन” का अर्थ है प्रत्येक कारोबार के पक्षों के बीच अंतरास्थापन करने वाले एक या अधिक मान्यता प्राप्त क्लीयरिंग कार्पोरेशनों का कार्य।

17. प्राप्तकर्ता सदस्य

“प्राप्तकर्ता सदस्य” का अर्थ है एक क्लीयरिंग सदस्य जिसने उन अनुबंधों को पूरा करने में कोमोडोटीज या अधिकार के दस्तावेज या अन्य संबंधित दस्तावेज प्राप्त किए हैं या प्राप्त करने पड़ते हैं जिन पर ये नियम, उपनियम और विनियम लागू होते हैं, यदि संदर्भ के अनुसार अन्यथा वांछित नहीं है।

18. विनियम

“विनियम” का अर्थ है वर्तमान में लागू क्लीयरिंग कार्पोरेशन के विनियम और इनमें व्यापार के नियम, आचार संहिता और इस प्रकार की प्रक्रियाएं और विनियम, सर्कुलर, डेरिवेटिव्स और अन्य आदेश शामिल हैं जिन्हें समय-समय पर उचित प्राधिकार द्वारा कोमोडिटी डेरिवेटिव्स सेगमेंट के कार्यों को करने के लिए जारी किया जाता है।

19. उचित प्राधिकार

“उचित प्राधिकार” का अर्थ है बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड या एक विशिष्ट उद्देश्य के लिए समय-समय पर बोर्ड द्वारा निर्धारित इस प्रकार का कोई अन्य प्राधिकार।

20. नियम

यदि संदर्भ के अनुसार अन्यथा वांछित नहीं है, “नियमों” का अर्थ है वर्तमान में लागू क्लीयरिंग कार्पोरेशन के नियम।

21. सेबी

‘सेबी’ का अर्थ है भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड।

22. प्रतिभूतियां

“प्रतिभूतियों” का अर्थ वही होगा जो प्रतिभूति अनुबंध (विनियम) अधिनियम, 1956 में दिया गया है और इसमें इस प्रकार के अन्य दस्तावेज या उत्पाद, मौद्रिक या गैर-मौद्रिक, स्क्रिप-लेस या अन्यथा शामिल हैं जिन्हें क्लीयरिंग कार्पोरेशन के माध्यम से क्लीयर और निपटान किए जाने के लिए स्वीकृत किया जा सकता है।

23. निर्दिष्ट एक्सचेंज

“निर्दिष्ट एक्सचेंज” या “संबंधित एक्सचेंज” का अर्थ है प्रतिभूति अनुबंध (विनियम) अधिनियम, 1956 के अंतर्गत एक मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज जहां लेनदेनों को क्लीयर और निपटान करने के लिए क्लीयरिंग कार्पोरेशन के द्वारा इसके कोमोडिटी डेरिवेटिव सेगमेंट में स्वीकृत किया जा सकता है जो उचित प्राधिकार द्वारा समय-समय पर निर्धारित नियम एवं शर्तों पर निर्भर हो सकता है।

24. कारोबारी सदस्य

“कारोबारी सदस्य” का अर्थ है कोई भी ऐसा व्यक्ति जिसे किसी भी निर्दिष्ट एक्सचेंज के नियमों, उपनियमों और विनियमों के अनुसार उस एक्सचेंज में अनुमति प्रदान की जाती है।

25. वाउल्ट सेवा प्रदाता (वीएसपी)

‘वाउल्ट सेवा प्रदाता’ का अर्थ है एक एजेंसी जिसे क्लीयरिंग कार्पोरेशन द्वारा कोमोडिटीज, जैसे मूल्यवान धातुएं, हीरे आदि, के भण्डारण और संरक्षण के लिए अनुमोदित किया जाता है।

26. वेयरहाउस

“वेयरहाउस” का अर्थ है कोई भी ऐसा भण्डारण स्थान, गोदाम, टैंक, कोष्ठागार, भण्डारगृह, वाउल्ट, आदि, जहां कोमोडिटीज को प्राप्त किया जा सकता है और भण्डार में रखा जा सकता है।

27. वेयरहाउस/वाउल्ट पावती
“वेयरहाउस/वाउल्ट पावती” का अर्थ है भौतिक या इलेक्ट्रॉनिक रूप में एक दस्तावेज जो एक स्वीकृत या मान्यताप्राप्त वेयरहाउस में एक कोमोडिटी के रखे जाने का प्रमाण देता है।
28. वेयरहाउस सेवा प्रदाता
‘वेयरहाउस सेवा प्रदाता’ का अर्थ है कोमोडिटीज के भण्डारण एवं संरक्षण के लिए क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा स्वीकृत एवं मान्यताप्राप्त एक एजेंसी।
नोट: नियमों, उप-नियमों और विनियमों में ऊपर परिभाषित शब्दों का अर्थ अंग्रेजी के छोटे अक्षरों में प्रयोग किए जाने पर भी समान रहेगा, यदि संदर्भ के अनुसार अन्यथा वांछित न हो।

अध्याय 2: क्लीयरिंग खण्ड

1. एक से अधिक क्लीयरिंग खंड हो सकते हैं जैसा कि समय-समय पर इन उप-नियमों के तहत संबंधित प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट किया जा सकता है।
2. पूर्वगामी की व्यापकता को प्रभावित किए बिना, क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के पास इन उपनियमों के तहत निम्नलिखित क्लीयरिंग खंड होंगे:
कमोडिटी डेरिवेटिव खंड
सेबी द्वारा अनुमोदित डेरिवेटिव अनुबंधों को कमोडिटी डेरिवेटिव क्लीयरिंग खंड में क्लीयर और निपटान के लिए स्वीकार किया जा सकता है।
3. क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन कमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड में एक से अधिक क्लीयरिंग उप-खंड या प्रभाग स्थापित कर सकता है जो समय-समय पर संबंधित प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट किया जा सकता है। वे सौदे जो क्लीयरिंग और निपटान के उद्देश्य के लिए कमोडिटी डेरिवेटिव सेगमेंट के विभिन्न क्लीयरिंग उप-खंडों या प्रभागों में स्वीकार किए जा सकते हैं, समय-समय पर संबंधित प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट किए जाएंगे।
4. ये उपनियम कमोडिटी डेरिवेटिव क्लियरिंग खण्ड और उप-खण्ड, यदि कोई हो, पर लागू होंगे।

अध्याय 3: समीति(यां)

1. समीति(यां) को क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन के कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड के दैनिक मामलों को प्रबंधित करने के उद्देश्य के लिए नियमों के अनुसार नियुक्त किया जाता है।
2. समीति(यां) के पास बोर्ड द्वारा दी गई जिम्मेदारियां और शक्तियां होंगी।
3. क्लीयरिंग सदस्यों और कारोबारी सदस्यों का समीति(यां) में प्रतिनिधित्व नहीं होगा। इस प्रकार की समीति(यां) की संरचना भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड (सेबी) की पूर्व अनुमति पर निर्भर होगी।

अध्याय 4: विनियम

बोर्ड क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के कामकाज और संचालन के लिए समय-समय पर विनियमों को लिख सकता है और कमोडिटी डेरिवेटिव सेगमेंट के क्लियरिंग सदस्यों के कामकाज और संचालन को विनियमित कर सकता है।

उक्त की व्यापकता के साथ पक्षपात के बिना, बोर्ड समय-समय पर नियमों को लिख सकता है, जिनमें अन्य बातों के साथ, निम्न शामिल हैं:

- (1) एक्सचेंजों को अनुमति देने के लिए मानदंड, प्रक्रिया, नियम और शर्तें,
- (2) क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा कमोडिटी डेरिवेटिव सेगमेंट में क्लियरिंग और सेटलमेंट के लिए लेनदेन की अनुमति के लिए अनुपालन किए जाने वाले मानदंड, प्रक्रियाएं, नियम और शर्तें,
- (3) कमोडिटी डेरिवेटिव सेगमेंट में लेनदेन की क्लीयरिंग और निपटान के लिए मानदंड, प्रक्रिया, नियम और शर्तें,
- (4) किए जाने वाले सौदों के रूपों और शर्तों के लिए, और क्लीयरिंग सदस्यों के बीच या क्लीयरिंग सदस्यों और उनके कन्सटिट्यूट्स के बीच सौदों के प्रदर्शन के लिए समय, मोड और तरीके;
- (5) क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा गारंटी निपटान के लिए मानदंड, प्रक्रिया, नियम और शर्तें।
- (6) समय-समय पर जुर्मानों और अन्य परिणामों का निर्धारण और प्रशासन जिसमें चूक के लिए क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन के क्लीयरिंग सदस्यों का निलम्बन/बर्खास्तगी शामिल है।
- (7) समय-समय पर क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा लगाए जाने वाले विभिन्न प्रकार के मार्जिन और अन्य शुल्कों और प्रतिबंधों को लागू करने और प्रशासन के लिए मानदंड, प्रक्रिया, नियम और शर्तें।

- (8) समय-समय पर फीस, सिस्टम उपयोग शुल्क, जमा, मार्जिन और क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के सदस्यों द्वारा क्लियरिंग कॉर्पोरेशन को क्लियर करने के लिए देय अन्य मार्जिन और क्लियरिंग के पैमाने और अन्य चार्ज जो कि ऐसे सदस्यों द्वारा वसूल किए जा सकते हैं।
- (9) क्लियरिंग संचालनों का पर्यवेक्षण और उचित बिजनेस नियमों और संहिताओं का प्रकाशन।
- (10) अभिलेखों और खातों की पुस्तकों का निरीक्षण और लेखा परीक्षण
- (11) क्लियरिंग सदस्यों के बीच और क्लियरिंग सदस्यों और ऐसे व्यक्तियों, जो क्लियरिंग सदस्य नहीं हैं, के बीच उत्पन्न विवादों, शिकायतों का निपटारा जिनका संबंध कोमोडिटी डेरिवेटिव खण्ड में किसी भी लेनदेन से होता है जिसे क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के माध्यम से क्लियर और निपटान किया जाता है जिसमें मध्यस्थता के द्वारा निपटारा भी शामिल है;
- (12) मध्यस्थता के लिए मानदंड, प्रक्रिया, नियम और शर्तें;
- (13) कोर सेटलमेंट गारंटी फंड सहित क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा स्थापित कोषों का प्रशासन, रखरखाव और निवेश;
- (14) क्लियरिंग और निपटान के लिए क्लियरिंग हाउस की स्थापना, नियम एवं शर्तों, कार्यप्रणाली और प्रक्रियाएं, डिपोजिटरी के माध्यम से क्लियरिंग या अन्य व्यवस्थाएं जिनमें संरक्षण सेवाओं शामिल हैं।
- (15) आकस्मिक या सौदों के समापन के परिणाम के संबंध में मानदंड, प्रक्रियाएं, नियम एवं शर्तें;
- (16) सूचना और घोषणाओं का प्रसारण;
- (17) गोदाम सेवा प्रदान करने के उद्देश्य से वाउल्ट सेवा प्रदाता (वीएसपी) या गोदाम सेवा प्रदाता (डब्ल्यूएसपी) के लिए मापदंड, प्रक्रिया, नियम और शर्तें।
- (18) पारखी और परिशोधक के मानदंड, प्रक्रिया, नियम और शर्तें
- (19) बोर्ड द्वारा तय किए अन्य मामले।

अध्याय 5: क्लियरिंग सदस्य

1. उचित प्राधिकरण को सेबी द्वारा निर्धारित न्यूनतम वित्तीय आवश्यकताओं के अधीन नियमावली और विनियमों के अनुसार क्लियरिंग सदस्यों को अनुमति देने का अधिकार है। ऐसे क्लियरिंग सदस्य ऐसे शुल्क, सुरक्षा जमा और अन्य धनराशि का भुगतान करेंगे जो बोर्ड द्वारा या समय-समय पर संबंधित प्राधिकरण द्वारा क्लियरिंग सदस्यों के रूप में और निरंतर प्रवेश के लिए निर्दिष्ट किए जा सकते हैं।
2. समय-समय पर एक क्लियरिंग सदस्य द्वारा क्लियरिंग कॉर्पोरेशन को शुल्कों, सुरक्षा जमाओं, अन्य धन और किसी अतिरिक्त जमाओं का भुगतान, चाहे नकद हो, बैंक गारंटी के रूप में हो, प्रतिभूति के रूप में या अन्यथा हो, किसी भी क्लियरिंग खण्ड में क्लियरिंग कॉर्पोरेशन को बकाया किसी भी राशि और किसी भी क्लियरिंग खण्ड में क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के उपनियमों, नियमों और विनियमों के अधीन किसी भी लेनदेन के परिणामस्वरूप उत्पन्न क्लियरिंग सदस्य की बाध्यताओं और देनदारियों को पूरा करने के लिए क्लियरिंग सदस्य के विरुद्ध अन्य सभी दावों के लिए प्रथम और प्रमुख ग्रहणाधिकार होगा। क्लियरिंग कॉर्पोरेशन इस प्रकार के शुल्कों, जमाओं और अन्य पैसों को इस प्रकार के बकाया और शुल्कों के लिए क्लियरिंग सदस्य के किसी संदर्भ के बिना समायोजित करेगा, जिसमें क्लियरिंग सदस्य के विरुद्ध अन्य दावों को शामिल नहीं किया जाएगा।
प्रतिभूति जमा या क्लियरिंग सदस्य द्वारा अतिरिक्त जमाओं को लागू करने के बदले में या क्लियरिंग सदस्य द्वारा दी गई बैंक गारंटी लागू करने से उत्पन्न आमदनी सक्षम या जोखिम आदि के उद्देश्य के लिए क्लियरिंग सदस्य के जमा का हिस्सा नहीं माना जाएगा।
3. क्लियरिंग कॉर्पोरेशन ग्राहकों, क्लियरिंग कॉर्पोरेशन, स्टॉक एक्सचेंज या सेबी के क्लियरिंग सदस्य के दावों/बकाया के निपटान के लिए बैंक गारंटी की आय का उपयोग कर सकता है। अधिशेष, यदि कोई हो, क्लियरिंग सदस्य को वापस कर दिया जाएगा। क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के माध्यम से किसी भी उप-खंड के क्लियरिंग मेंबर क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के माध्यम से इस तरह से सौदा कर सकते हैं और ऐसे नियम और शर्तों और प्रक्रियाओं के अधीन हो सकते हैं जो क्लियरिंग सदस्य के लिए निर्दिष्ट किए जा सकते हैं।
4. क्लियरिंग सदस्य या तो स्वयं ही सौदों का निपटान कर सकते हैं या उनके ग्राहकों की तरफ से निपटान कर सकते हैं यदि उचित प्राधिकार द्वारा अन्यथा निर्दिष्ट नहीं किया जाता है और यह समय-समय पर उचित प्राधिकार द्वारा निर्धारित नियमों और शर्तों के अधीन होगा।

अध्याय 6: सौदों का निपटारा व क्लियरिंग

द्वः क्लियरिंग और निपटारे के लिए सौदे

1. सौदों की क्लियरिंग और निपटारा

- (1) उपनियमों और विनियमों में प्रदत्त सभी सौदों की क्लियरिंग और निपटारे क्लियरिंग कारपोरेशन द्वारा किया जाएगा और इन्हें सुरक्षित किया जाएगा। इनके अलावा अन्य कोई सौदे के निपटारे और क्लियरिंग नहीं की जायेगी।

- (2) उपरोक्त सर्व साधारण नियम में पक्षपात के बिना, सम्बंधित अधिकारी अपने विवेक और अन्य शर्तों के अधीन जैसा अधिकारी को उचित लगे ऐसे अन्य सौदे भी स्वीकार कर सकता है।
2. सौदों की स्वीकार्यता
- (1) उपनियमों और विनियमों के प्रावधानों के तहत सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर कोमोडिटी डेरीवेटिव खंड में दाखिल सौदों को ही क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा क्लीयरिंग और निपटारे के लिए अनुमति दी जायेगी
- (2) सम्बंधित प्राधिकरण समय-समय पर ऐसे डेरीवेटिव अनुबंध निर्दिष्ट कर सकता है, जिन पर उपनियम और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार सौदों का प्रवेश किया जा सकता है।
- (3) सम्बंधित प्राधिकरण समय-समय पर ऐसे स्टॉक एक्सचेंजों को निर्दिष्ट कर सकता है, जिस पर क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा उप-कानून और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार क्लीयरिंग और निपटारे के लिए सौदों का प्रवेश किया जा सकता है।
3. क्लीयरिंग और निपटारे की शर्तें और आवश्यकताएं
- सम्बंधित प्राधिकारी एक्सचेंज में निपटाए गए सौदों के प्रवेश को मंजूरी दे सकता है बशर्ते कि उप-नियम और विनियमों में निर्दिष्ट सभी शर्तें और आवश्यकताएं और ऐसी अन्य शर्तें और आवश्यकताएं जो सम्बंधित प्राधिकारी समय-समय पर बता सकते हैं, का अनुपालन किया जाता है।
4. सौदों के प्रवेश को इंकार
- प्रासंगिक प्राधिकारी अपने विवेक से, कुछ ऐसी शर्तों के तहत जो उसे उपयुक्त लगे, सौदों के प्रवेश को कोमोडिटी डेरीवेटिव खंड में क्लीयरिंग और निपटान के लिए स्वीकार, अस्वीकार या स्थगित कर सकता है।
5. निर्दिष्ट सौदे
- सम्बंधित प्राधिकरण उपयुक्त मामलों में अपने विवेक से समय-समय पर कुछ ऐसे निर्दिष्ट सौदों, जिसमें कोमोडिटी डेरीवेटिव जिन्हे क्लीयरिंग कारपोरेशन में प्रवेश नहीं दिया गया है या उनका प्रवेश निषिद्ध या निलंबित है, को क्लियर करने और निपटाने की अनुमति दे सकता है।
6. सौदों के प्रवेश का निलंबन
- सम्बंधित प्राधिकरण किसी भी समय, किसी अवधि के लिए कोमोडिटी डेरीवेटिव खंड पर निर्दिष्ट एक्सचेंज के किसी भी डेरीवेटिव अनुबंध सहित सौदों के प्रवेश को निलंबित कर सकता है और कुछ शर्तों के अधीन जो उसे सही लगे, ऐसे सौदों को बहाल कर सकता है।
7. सौदों के प्रवेश की वापसी
- सम्बंधित प्राधिकरण, जहां यह आवश्यक समझे, किसी भी निर्दिष्ट एक्सचेंज के किन्हीं प्रविष्ट सौदों को, सौदों के प्रवेश के लिए जरूरी शर्तों और आवश्यकताओं के उल्लंघन या गैर-अनुपालन की स्थिति में या अन्य किसी ऐसे कारण से, वापस कर सकता है।
8. सौदों का पुनःप्रवेश
- अपने विवेकाधिकार में सम्बंधित प्राधिकारी एक निर्दिष्ट एक्सचेंज के सौदों को फिर से प्रवेश दे सकता है जिसे पहले वापस कर दिया गया था।
- a) सौदों की क्लीयरिंग और निपटारा
9. क्लीयरिंग और निपटारा
- सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा समय समय पर उप-कानूनों और विनियमों में निर्दिष्ट किए जाने वाले अंतिम निपटान मूल्य के आधार पर निधि का भुगतान और प्राप्त करने वाले और डिलीवरी देने और लेने वाले सदस्यों का निपटारा प्रभावी रूप से किया जाएगा।
- 9(a) अंतिम निपटारा
- (1) किसी सौदे के संबंध में भुगतान और निपटान समय-समय पर जारी परिपत्रों में सेबी की पूर्व स्वीकृति के साथ सम्बंधित प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट नेटिंग या सकल प्रक्रिया के अनुसार निर्धारित किया जाएगा।
- (2) किसी सौदे के संबंध में भुगतान और निपटान अंतिम, अपरिवर्तनीय और क्लियरिंग सदस्यों पर बाध्यकारी होगा।
- (3) जब कोई समझौता अंतिम और अपरिवर्तनीय हो गया हो, क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन के अधिकार और उप नियमों के तहत क्लीयरिंग सदस्य के निपटारे के लिए क्लीयरिंग सदस्य द्वारा किये गए सभी जमा, लाभ या अतिरिक्त योगदान को क्लीयरिंग सदस्य की अन्य किसी भी तरह की देनदारी या दावे से ऊपर प्राथमिकता दी जायेगी।

- (4) संदेह दूर करने के लिए, यह घोषित किया जाता है कि निपटान, चाहे सकल हो या शुद्ध, खंड (1) में उल्लिखित अंतिम और अपरिवर्तनीय है जैसे ही धन, प्रतिभूति या अन्य लेन-देन, जो उक्त निपटान के परिणामस्वरूप देय हो यह निर्धारित कर दिया जाता है, चाहे ऐसा धन, प्रतिभूति या अन्य लेन-देन का वास्तव में भुगतान नहीं किया गया है।
- (5) उपर्युक्त खंड (प) के लिए, 'नेटिंग' का अर्थ है, क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा क्लीयरिंग कारपोरेशन के मान्यता प्राप्त सदस्यों के शुद्ध भुगतान या देय जिम्मेवारियों का निर्धारण करना इस निर्धारण में प्रतिभूति के खरीदने और बेचने से उत्पन्न या किन्हीं अन्य जिम्मेवारियों के समायोजन के साथ-साथ क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा उपनियमों में निर्दिष्ट किसी क्लीयरिंग सदस्य, ट्रेडिंग सदस्य या किसी अन्य क्लाइंट द्वारा प्रतिभूतियों की खरीद और बिक्री, इनसॉल्वेंसी पर, लिक्विडेशन या किसी ऐसी अन्य परिस्थिति में क्लीयरिंग कारपोरेशन या शेयर बाजार द्वारा निर्धारित दावे और दायित्व भी शामिल हैं ताकि भविष्य में की जाने वाले निपटारों में केवल एक शुद्ध दावा या एक शुद्ध देनदारी पेश की जा सके।

9(b) समाशोधन निगम का अधिकार

क्लीयरिंग कारपोरेशन के अधिकार की प्राथमिकता अपने क्लीयरिंग सदस्यों से अपनी क्लीयरिंग और निपटान कार्यों के निर्वहन से या अतिरिक्त, जमा और सम्पत्तियों से उत्पन्न दावों और दायित्वों के मामले में क्लीयरिंग सदस्य के किसी भी अन्य दावों या दायित्वों से पहले होगी।

10. अनुबंध की गोपनीयता

- (1) यहां दिए गए के अलावा, उपनियमों और विनियमों में दिए गए वितरण को प्राप्त करने और देने वाले सदस्यों को विक्रेताओं और खरीदारों के रूप में एक दूसरे के साथ एक अनुबंध ही समझा जाएगा और इसके बावजूद कि कोई प्रत्यक्ष अनुबंध उनके बीच मौजूद नहीं हो सकता है। हालाँकि, उनके तत्काल अनुबंध करने वाली पार्टी के संबंध में सदस्य को वितरित करने और प्राप्त करने के अधिकार और दायित्व को प्रभावित नहीं किया जाएगा, सिवाय इसके कि विक्रय सदस्य (जब तक कि वह स्वयं वितरित सदस्य न हो) के संबंध में सभी जिम्मेदारी से मुक्त हो जाएगा। प्राप्त सदस्य द्वारा प्राप्त दस्तावेजों के शीर्षक, स्वामित्व, नियमितता और वैधता और इसके कारण होने वाले नुकसान और नुकसान के संबंध में, जिसे उप-कानून और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार निपटाया जाएगा।
- (2) उपरोक्त बातों के बावजूद, क्लियरिंग कॉर्पोरेशन या तो आमतौर पर या विशेष रूप से निर्दिष्ट कर सकता है, जहां क्लियरिंग सदस्य क्लियरिंग और निपटारे को उप-कानूनों और विनियमों में प्रदान किए गए अनुसार निर्णय लिया जाएगा, इस बात के बावजूद कि उनके बीच कोई सीधा अनुबंध मौजूद नहीं है, खरीददार और विक्रेता के रूप में खुद के बीच अनुबंध और जहां इस तरह के अनुबंध को क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के साथ खरीददार के रूप में विक्रेता को और विक्रेता के रूप में खरीददार को प्रस्तुत किया जाएगा।
- (3) उपरोक्त बातों के बावजूद, क्लियरिंग कॉर्पोरेशन या तो आम तौर पर या विशेष रूप से निर्दिष्ट कर सकता है, जहां क्लियरिंग सदस्य क्लियरिंग और निपटारे को उप-कानूनों और विनियमों में प्रदान किए गए अनुसार समझा जाएगा, इस बात के बावजूद कि उनके बीच कोई सीधा अनुबंध मौजूद नहीं है, खरीददार और विक्रेता के रूप में खुद के बीच अनुबंध और जहां इस तरह के अनुबंध को क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के साथ खरीददार के रूप में विक्रेता को और खरीददार को विक्रेता के रूप में प्रस्तुत किया जाएगा।
- (4) नई पद्धति के तहत क्लियरिंग कॉर्पोरेशन की जिम्मेदारी वितरण के अंकन (वितरण की तारीख) तक धन के भुगतान की गारंटी के लिए होगी और क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा निर्दिष्ट सीमा तक वितरण के अंकन के बाद वित्तीय क्षतिपूर्ति की गारंटी के लिए (गैर चूककर्ता सदस्य के माल के नुकसान) वितरण के मामले में चूककर्ता (माल या धन के भुगतान) के मामले में। गुणवत्ता या मात्रा से संबंधित विवाद के मामले में या वितरण के बाद उत्पन्न होने वाली किसी भी क्षति को क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के मध्यस्थता तंत्र सहित शिकायत निवारण तंत्र के माध्यम से संबोधित किया जाएगा और वित्तीय क्षतिपूर्ति के संदर्भ में इसका निपटान किया जा सकता है।
- (5) क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा गारंटी की प्रकृति कड़ाई से वित्तीय है, अर्थात् क्रेता के चूक या विक्रेता के चूक के मामले में, क्लियरिंग कॉर्पोरेशन खुद के द्वारा निर्दिष्ट किसी भी बकायेदार पार्टी की मौद्रिक हानि के लिए निर्दिष्ट सीमा तक वित्तीय क्षतिपूर्ति की गारंटी देगा।

11. क्लीयरिंग और निपटान के लिए व्यवस्था

- (1) सौदों की क्लीयरिंग और निपटान करने के लिए क्लीयरिंग सदस्य ऐसी व्यवस्थाओं, प्रणालियों, एजेंसियों या प्रक्रियाओं को अपनाकर और उपयोग कर सकता है जो समय-समय पर संबंधित प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट किए जा सकते हैं। उपरोक्त की व्यापकता के पक्षपात के बिना, संबंधित प्राधिकारी समय-समय पर ऐसे संरक्षक, डिपॉजिटरी और अन्य सेवाओं को अपना सकते हैं या निर्दिष्ट कर सकते हैं, जो क्लीयरिंग और निपटान व्यवस्था या प्रणाली के सुचारु संचालन की सुविधा के लिए सदस्यों और उनके ब को मंजूरी देकर उपयोग कर सकते हैं।
- (2) क्लीयरिंग और निपटान कार्य क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा किया जा सकता है या इस प्रयोजन के लिए संबंधित प्राधिकारी द्वारा पहचानी गई किसी भी एजेंसी की सहायता ली जा सकती है।

- (3) उपनियमों और विनियमों में स्पष्ट रूप से दिए गए अनुसार बचत करें, जब फंड्स और कमोडिटी डेरिवेटिव अनुबंधों को क्लीयर किया जाता है और/या एक निर्धारित व्यवस्था के तहत निपटारा किया जाता है, तो निपटारे की जिम्मेदारी पूर्ण व अकेले रूप से अनुबंध की प्रतिपक्ष पार्टियों और/या मामले के रूप में संबंधित क्लीयरिंग सदस्य पर लागू होगी और क्लीयरिंग कारपोरेशन किसी भी प्रधान निजी आर्थिक दायित्व या प्रधान निजी कृतग्यता के बिना, क्लीयरिंग सदस्यों की किसी भी देयता या दायित्व के रूप में कोमोडिटी के वितरण या प्राप्ति या/और धन प्राप्त करने/धेने के लिए क्लियरिंग सदस्यों के सामान्य एजेंट के रूप में कार्य करेगा।

12. क्लीयरिंग के परिचालन मापदंड

- (1) संबंधित प्राधिकरण क्लियरिंग कॉर्पोरेशन कमोडिटी डेरिवेटिव खंड के माध्यम से सौदों की क्लीयरिंग के बारे में समय-समय पर परिचालन मापदंडों का निर्धारण और घोषणा कर सकता है, जिनका पालन करना क्लियरिंग सदस्यों के लिए बाध्य होगा।

12. क्लीयरिंग के परिचालन मापदंड

- (1) संबंधित प्राधिकरण क्लियरिंग कॉर्पोरेशन कमोडिटी डेरिवेटिव खंड के माध्यम से सौदों की क्लीयरिंग के बारे में समय-समय पर परिचालन मापदंडों का निर्धारण और घोषणा कर सकता है, जिनका पालन करना क्लियरिंग सदस्यों के लिए बाध्य होगा।
- (2) परिचालन मानदंड में परस्पर शामिल हो सकते हैं:
- (a) ऐसी क्लियरिंग/एक्सपोजर सीमा की अनुमति है जिसमें नेटवर्थ और कैपिटल पर्याप्तता मानदंडों के संदर्भ में क्लियरिंग/एक्सपोजर सीमा शामिल हो सकती है;
- (b) क्लियरिंग परिमाण और उनकी सीमाएँ जिस पर क्लीयरिंग सदस्यों को क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन को सूचित करना अनिवार्य होगा;
- (c) विभिन्न निपटान प्रकारों के लिए वितरण लॉट का निर्धारण;
- (d) अन्य मामले जो जनता के हित को प्राथमिकता से ध्यान में रखते हुए सौदों की क्लीयरिंग के सुचारु संचालन को प्रभावित कर सकते हैं;
- (e) क्लीयरिंग सदस्य और डेरीवेटिव अनुबंध के लिए अनुमत सौदों के प्रकारों का निर्धारण;
- (f) प्रणाली डिजाइन, उपभोक्ता आधारभूत संरचना और प्रणाली क्रियान्वयन सहित क्लीयरिंग और निपटान प्रणाली के कार्यात्मक विवरण का निर्धारण।

1. क्लीयरिंग का समय

- (1) क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के कमोडिटी डेरीवेटिव खंड को क्लीयर करने और निपटाने का समय ऐसे समय के दौरान होगा जैसा कि संबंधित प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर तय किया जा सकता है। संबंधित प्राधिकरण, समय-समय पर, विभिन्न प्रकार के सौदों के लिए क्लीयरिंग की समय सारिणी और कमोडिटी डेरीवेटिव खंड के अलग-अलग क्लीयरिंग खंडों या प्रभागों को निर्दिष्ट कर सकता है।
- (2) संबंधित प्राधिकरण एक कैलेंडर वर्ष में छुट्टियों की सूची घोषित कर सकता है। संबंधित प्राधिकारी समय-समय पर इन प्रावधानों के अनुसार तय की गई छुट्टियों को बदल या रद्द कर सकते हैं। साथ-साथ सम्बंधित प्राधिकरण दर्ज किए जाने के कारणों के साथ, छुट्टियों के अलावा या अतिरिक्त दिनों के दौरान कमोडिटी डेरीवेटिव खंड में क्लीयरिंग और निपटान कार्यों को निलंबित कर सकता है।

12. कोमोडिटी का वितरण

- (1) गोदाम/वॉल्ट प्राप्ति और भुगतान सहित सभी कमोडिटीज, दस्तावेजों और कागजात जो सभी कोमोडिटी डेरीवेटिव खंड के सौदों के संबंध में हैं, का वितरण और निपटान सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट तरीके एवं निर्दिष्ट स्थान (स्थानों) पर ही किया जाएगा।
- (2) संबंधित प्राधिकारी समय-समय पर गोदाम/वॉल्ट रसीद सहित कमोडिटीज, दस्तावेज और कागजात निर्दिष्ट करेगा, जो निर्दिष्ट तरीके से वितरित किए जाने पर, अच्छे वितरण का गठन करेंगे। जहां परिस्थितियां इजाजत दें, संबंधित प्राधिकारी कारणों को दर्शा कर निर्धारित कर सकते हैं कि कोई वितरण एक अच्छे वितरण का गठन करता है या नहीं, और इस तरह के निष्कर्ष संबंधित पक्षों पर बाध्यकारी होंगे। जहां संबंधित प्राधिकारी यह निर्धारित करता है कि एक वितरण एक अच्छे वितरण का गठन नहीं करता है, वितरण पार्टी को निर्धारित निर्दिष्ट समय में अच्छे वितरण के विकल्प को बदलने की आवश्यकता होगी।

- (3) बाजार लॉट जैसे विषम लॉट, न्यूनतम लॉट, भाग वितरण आदि के संबंध में वितरण के लिए मानक और प्रक्रियाएं संबंधित प्राधिकरण द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट किए जाएंगे।
 - (4) विवादित वितरण या दोषपूर्ण वितरण के निर्धारण के लिए आवश्यकताएं और प्रक्रियाएं, और वितरण, या वितरण में विवाद या चूक को हल करने की प्रक्रिया और प्रणाली या इस तरह के वितरण के परिणामों या उनके समाधान, इन उपनियमों के अधीन होंगे, जैसा कि समय-समय पर संबंधित प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट किया गया है।
 - (5) उपनियमों में निहित कुछ के बावजूद क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन अच्छी डिलीवरी सुनिश्चित करेगा। इस खंड के अच्छे वितरण के उद्देश्य से मतलब यह होगा कि वितरक सदस्य द्वारा सही गुणवत्ता और मात्रा के सामान का ही लेन देन किया जाए।
15. स्थिति का हस्तांतरण
- क्लीयरिंग और निपटारे के लिए स्वीकार किया गया एक सौदा किसी वितरक द्वारा सौदे के वितरण, भुगतान या निपटारे से सम्बंधित किसी भी प्रावधान का पालन करने में असफल रहने पर या सौदे के नियमों और शर्तों को पूरा करने में विफल रहने पर या अन्य किसी ऐसे कारण से जो सम्बंधित प्राधिकारी को उचित लगे, किसी अन्य क्लीयरिंग सदस्य के पास हस्तांतरित किया जा सकता बशर्ते कि अन्य क्लीयरिंग सदस्य की सहमति हो। क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा ऐसे सौदे को सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा समय समय पर निर्दिष्ट प्रणाली, शर्तों और समयावधि में किसी अन्य क्लीयरिंग सदस्य को हस्तांतरित किया जा सकता है।
16. बंद करवाना
- (1) क्लियरिंग और निपटारे के लिए स्वीकार किए गए सौदे को क्लियरिंग सदस्य की विफलता, डिलीवरी से संबंधित प्रावधानों, सौदों के निपटान और निपटान या किसी भी नियम और शर्तों जिन पर सौदा किया गया है, को पूरा करने में किसी भी विफलता, या इस तरह की अन्य परिस्थितियों के रूप में जो सम्बंधित प्राधिकारी समय-समय पर निर्दिष्ट कर सकते हैं, के अनुपालन के लिए बंद किया जा सकता है। क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा इस तरह की समयावधि के भीतर, इस तरह की शर्तों और प्रक्रियाओं के तहत सौदे को बंद किया जा सकता है, जोकि संबंधित प्राधिकरण समय-समय पर निर्धारित कर सकता है।
 - (2) पूर्वगामी की व्यापकता में पक्षपात के बिना, संबंधित प्राधिकारी निम्न तरीकों से क्लीयरिंग सदस्य के खिलाफ खरीद या बेचकर सौदों को बंद कर सकता है —
 - (a) विक्रेता क्लीयरिंग सदस्यों के मामले में, नियत तारीख पर वितरण को पूरा करने में विफलता पर; तथा
 - (b) खरीदार क्लियरिंग सदस्यों के मामले में, नियत तारीख पर देय राशि का भुगतान करने में विफलता पर,
 - (c) और इस तरह के समापन के परिणाम के रूप में हुए किसी भी तरह के नुकसान, क्षति या कमी को देनदारी उस सदस्य द्वारा देय होगी जो देय वितरण देने या देय राशि का भुगतान करने में विफल रहे।
 - (3) एक या एक से अधिक क्लीयरिंग खंडों में से उत्पन्न होने वाले एक क्लियरिंग सदस्य के चूक के मामले में क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के लिए, संबंधित प्राधिकरण किसी भी या सभी क्लियरिंग खण्डों में क्लियरिंग सदस्य के पदों को बंद करने का हकदार होगा।
 - (4) उपरोक्त खंड में क्लियरिंग कॉर्पोरेशन पूर्ण रूप से या आंशिक रूप से अपने नाम से पदों को, अपने विवेकानुसार शर्तों और नियमों के अधीन जो उसे उचित लगे, इन सौदों के समाप्त होने तक रखने का हकदार होगा।
16. दायित्वों का पालन करने में विफलता
- यदि कोई क्लियरिंग सदस्य भर्ती सौदों के क्लीयरिंग और निपटान कार्यों से संबंधित क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के दायित्वों को पूरा करने में विफल रहता है, तो संबंधित प्राधिकरण निर्धारित ब्याज वसूल सकता है, जुर्माना और आर्थिक दंड लगा सकता है और क्लियरिंग सदस्य के खिलाफ अनुशासनात्मक कार्रवाई कर सकता है जो वह समय-समय पर निर्धारित करता है। ऊपर निर्दिष्ट किसी भी अनुशासनात्मक कार्रवाई जो संबंधित प्राधिकारी करता है, क्लीयरिंग सदस्य के क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन के प्रति दायित्वों को या किसी भी अन्य ऐसे उपाय को प्रभावित नहीं करेगा जिसका क्लियरिंग कॉर्पोरेशन लागू कानून के तहत हकदार हो सकता है।

अध्याय 7: क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा सौदे

1. क्षेत्राधिकार

- (1) क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा इसके कोमोडिटी डेरीवेटिव खंड में क्लियरिंग एवं निपटान के लिए स्वीकार किये गए सभी सौदों को मुंबई के शहर में तब तक माना जाएगा जब तक कि संबंधित प्राधिकारी द्वारा स्पष्ट रूप से अन्यथा प्रदान नहीं किया जाता है।

- (2) संबंधित प्राधिकारी समय-समय पर सौदे को, सौदे के प्रकार या प्रकृति, जिस विनिमय पर सौदा हुआ था या/और अन्य प्रासंगिक कारक को ध्यान में रख कर, एक विशेष क्षेत्राधिकार के अधीन निर्दिष्ट कर सकते हैं।
2. साक्ष्यों के लिए रिकॉर्ड
- केंद्रीय प्रसंस्करण इकाई या प्रसंस्करण इकाइयों या कंप्यूटर प्रसंस्करण इकाइयों के एक समूह द्वारा बनाए गए कोमोडिटी डेरीवेटिव खंड का रिकॉर्ड, चाहे किसी अन्य तरीके से बनाए रखा गया हो, क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन के माध्यम से क्लियर और निपटान किये गए किसी भी सौदे के संबंध में सहमत और प्रामाणिक रिकॉर्ड का गठन करेगा। क्लीयरिंग और सौदों के निपटान के संबंध में किसी भी विवाद के प्रयोजनों के लिए, क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा बनाए गए रिकॉर्ड कन्सटिट्यूट्स और क्लियरिंग सदस्यों के बीच या वैध सदस्य क्लियरिंग सदस्यों के बीच और क्लीयरिंग सदस्यों और क्लीयरिंग कारपोरेशन के बीच किसी भी विवाद या दावों की स्थिति में वैध साक्ष्य का गठन करेंगे।
3. सौदों में केवल क्लीयरिंग सदस्य एकमात्र पक्ष
- क्लीयरिंग कारपोरेशन अपने कोमोडिटी डेरीवेटिव खंड में अपने स्वयं के क्लीयरिंग सदस्यों के अलावा किसी भी व्यक्ति को सौदों के लिए पार्टियों के रूप में नहीं पहचानता है, और जिसके अनुसार प्रत्येक क्लीयरिंग सदस्य उसके द्वारा किये गए सौदों, अगर ऐसे क्लीयरिंग सदस्य के पास सौदे को पूरा करने के लिए कोई सौदा है, सीधे और पूरी तरह से उत्तरदायी है या क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के रूप में संबंधित प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट किया जा सकता है, चाहे इस तरह के सौदे को मंजूरी देने वाले सदस्य के खाते के लिए हो या एक कन्सटिट्यूट के खाते के लिए हो।
4. सभी सौदे नियम, उपनियम और विनियमों के अधीन हैं
- सभी सौदों को नियमों, उपनियमों और विनियमों के अधीन किया जाएगा और यह ऐसे सभी सौदों के नियमों और शर्तों का एक हिस्सा होगा और यह सौदे संबंधित मामलों के संबंधित प्राधिकार जिनमें यह नियम, उपनियम और विनियम निहित हैं, द्वारा प्रयोग के अधीन होंगे।
5. स्वीकृत सौदों का अनुल्लंघन
- (1) क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के कोमोडिटी डेरीवेटिव खंड में नियमों, उपनियमों और विनियमों के अधीन किए गए सभी सौदे अनुल्लंघनीय होंगे और उन्हें उपनियमों, नियमों और विनियमों के अनुसार क्लियर और निपटाया जाएगा। हालाँकि, क्लियरिंग कॉर्पोरेशन क्लियरिंग सदस्य द्वारा एक आवेदन पर, एक नोटिस द्वारा उसकी ओर से एक सौदे (सौदों) को रद्द कर सकता है, यदि संबंधित प्राधिकरण दूसरे पक्ष/पक्षों को सुनने के बाद संतुष्ट है कि सौदा/सौदे धोखाधड़ी या जानबूझ कर की गयी गलत बयानी या सौदे में सामग्री की गलती के कारण विलोपन के लिए उपयुक्त है।
- (2) ऊपर दिए गए खंड (1) में निहित कुछ भी होने के बावजूद, क्लियरिंग कॉर्पोरेशन प्रतिभूतियों में निवेशकों के हितों की रक्षा के लिए और प्रतिभूति बाजार के सही नियंत्रण के लिए, स्वप्रेरणा से संबंधित प्राधिकरण के संतुष्ट होने पर किसी भी समय लिखित रूप में दर्ज किए गए कारण, जैसे ये सौदा धोखाधड़ी, भौतिक गलती, गलत बयानी या बाजार या मूल्य में हेरफेर और इसी तरह के अन्य कारणों सहित, सौदे (सौदों) को रद्द कर सकता है।
- (3) उपर्युक्त खंडों (1) और (2) के अनुसार किए गए किसी भी विलोपन सौदा करने वाली पार्टियों के लिए अंतिम व बाध्य होगा। ऐसी स्थिति में, क्लियरिंग सदस्य संबंधित सौदे को उसके कन्सटिट्यूट्स के साथ रद्द करने का हकदार होगा।
6. प्रतिनिधि क्लीयरिंग सदस्यों के सौदे
- एक क्लीयरिंग सदस्य संबंधित प्राधिकारी की पूर्व अनुमति के साथ निर्दिष्ट अवधि के लिए अपने प्रतिनिधि के रूप में कार्य करने के लिए किसी अन्य क्लीयरिंग सदस्य को अधिकृत कर सकता है।
7. क्षतिपूर्ति
- क्लियरिंग कॉर्पोरेशन क्लियरिंग सदस्य या क्लियरिंग सदस्य के नाम पर कार्य करने वाले किसी भी अधिकृत या अनधिकृत व्यक्ति की किसी भी गतिविधि के लिए उत्तरदायी नहीं होगा जिसमें क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन के माध्यम से कोमोडिटी डेरीवेटिव्स में किये गए सौदों की क्लीयरिंग और निपटान शामिल है और इसके अलावा उपनियमों और विनियमों में निर्दिष्ट की गयी हद तक।

अध्याय 8: मार्जिन

1. मार्जिन की आवश्यकताएँ
- (1) संबंधित प्राधिकरण समय-समय पर कोमोडिटी डेरीवेटिव खंड में क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के माध्यम से क्लीयरिंग और निपटारे के लिए स्वीकृत सौदों के लिए मार्जिन की आवश्यकताओं को निर्धारित कर सकता है और क्लीयरिंग सदस्य मार्जिन को एक शर्त के रूप में प्रस्तुत करेगा।
- (2) ऊपर दिए गए खंड (1) के पक्षपात के बिना, संबंधित प्राधिकारी ऐसे नियमों और शर्तों के अधीन, जो समय समय पर निर्धारित की जाती हों, एक या एक से अधिक क्लीयरिंग खंडों में ऐसे पदों के लिए क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के माध्यम से क्लीयरिंग और निपटारे के लिए स्वीकृत सौदों के लिए क्रॉस मार्जिन लाभ प्रदान कर सकता है।

- (3) प्रत्येक क्लियरिंग सदस्य का समय-समय पर इस तरह के स्तरों पर मार्जिन बनाए रखने का एक निरंतर दायित्व है जो क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा समय-समय पर निर्धारित किया जा सकता है।

2. मार्जिन का रूप

कमोडिटी डेरिवेटिव सेगमेंट में उपनियमों और विनियमों के तहत क्लियरिंग सदस्य द्वारा प्रदान किया जाने वाला मार्जिन नकद में होगा। संबंधित प्राधिकारी अपने विवेक से जमा रसीदों को, संबंधित प्राधिकारी द्वारा अनुमोदित बैंक (बैंकों) की गारंटी या उसके द्वारा अनुमोदित प्रतिभूतियों द्वारा या अन्य इस तरह के अनुमोदन जो इस तरह के नियम और शर्तों के अधीन संबंधित प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर लगाए जा सकते हैं को स्वीकार कर सकता है। इस तरह का कोई भी कन्सटिट्यूट जैसे जमा रसीद, इसके द्वारा अनुमोदित प्रतिभूति या किसी अन्य विधा जैसे किसी भी विकल्प को कोमोडिटी डेरिवेटिव खंड के संबंध में क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के पक्ष में गिरवी रख दिया गया माना जाएगा और ६ या दृष्टिबंधक किया जाएगा।

3. मार्जिन की मात्रा

मार्जिन जमा करने वाला क्लियरिंग सदस्य, प्रतिज्ञा के माध्यम से प्रतिभूति वस्तुओं के रूप में या अन्यथा या ऐसे अन्य किसी तरीके में, जो समय-समय पर संबंधित प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट किया जा सकता है, हमेशा उस समय का मूल्य मार्जिन की मात्रा से कम नहीं होने देगा सम्बंधित प्राधिकारी की संतुष्टि को और अधिक सुरक्षा प्रदान करेगा और यह सम्बंधित प्राधिकारी उक्त मूल्य जो उनके द्वारा कवर किए जाने वाले समय के लिए आवश्यक है का निर्धारण करेगा और जिसका मूल्यांकन मात्रा में कमी को समयानुसार पूरा करता रहेगा।

4. कोमोडिटी डेरिवेटिव खंड के सन्दर्भ में क्लियरिंग कारपोरेशन द्वारा रखा गया मार्जिन

कोमोडिटी डेरिवेटिव खंड के संबंध में क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा मार्जिन तब रखा जाएगा जब वे बैंक जमा रसीदों, प्रतिभूतियों, कमोडिटीज के रूप में हों ऐसी प्राप्तियों, प्रतिभूतियों, या कमोडिटीज को ऐसे व्यक्तियों को या एक संरक्षक के नाम पर या इस तरह के क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा अनुमोदित किसी अन्य इकाई के नाम स्थानांतरित किया जा सकता है। सभी मार्जिन जमा क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा और ६ या अनुमोदित व्यक्तियों द्वारा और ६ या अनुमोदित संरक्षक द्वारा इस तरह के रूप में और इस तरह के खाते में रखा जाएगा जो क्लियरिंग कारपोरेशन को सही लगे और जमा करने वाले क्लियरिंग सदस्य का उसपे किसी भी तरह का कोई अधिकार न हो या इस तरह के विवेकाधिकार पर सवाल उठाने का अधिकार न हो।

5. मार्जिन पर ग्रहणाधिकार

मार्जिन या बैंक जमा प्राप्तियों या अन्य प्रतिभूतियों या परिसंपत्तियों के माध्यम से भुगतान की जाने वाली धनराशि जिसको उप-नियमों और विनियमों के प्रावधानों के तहत मार्जिन के एवज में एक क्लियरिंग सदस्य द्वारा गिरवी रखा जाता है, उस रकम पर सर्वोपरि ग्रहणाधिकार कोमोडिटी डेरिवेटिव खंड मार्जिन के सन्दर्भ में क्लियरिंग कारपोरेशन का होगा, उनके दायित्व और देयताओं की पूर्ति के लिए क्लियरिंग सदस्य के खिलाफ अन्य सभी दावों को प्राथमिकता में उपलब्ध होगा और उसका उपयोग उपनियमों और विनियमों के तहत किये गए किसी भी प्रासंगिक सौदे से उत्पन्न दायित्वों और देनदारियों को पूरा करने में किया जाएगा।

6. उत्तरदायित्वों को पूरा करने में विफलता पर उपयोग

(1) यदि कोई क्लियरिंग मेंबर कोमोडिटी डेरिवेटिव खंड पर उप-नियमों और विनियमों में प्रदान की गई सौदों की क्लियरिंग और निपटान कार्यों से उत्पन्न क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के दायित्वों को पूरा करने में विफल रहता है तो संबंधित प्राधिकारी को उक्त क्लियरिंग सदस्य द्वारा मार्जिन के रूप में भुगतान की गयी या किसी अन्य भुगतान के रूप में क्लियरिंग कारपोरेशन के पास रखी गयी किसी भी राशि का कोमोडिटी डेरिवेटिव खंड के क्लियरिंग और निपटान कार्यों के उत्तरदायित्वों का पालन करने में उपयोग करने का अधिकार होगा।

(2) एक या एक से अधिक क्लियरिंग खंडों में पदों से उत्पन्न होने वाले क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के लिए एक क्लियरिंग सदस्य द्वारा चूक के मामले में, संबंधित प्राधिकारी किसी भी अन्य क्लियरिंग खंड में इस तरह के क्लियरिंग सदस्य के मार्जिन या किसी अन्य पैसा का उपयोग, इस तरह के पदों से उत्पन्न दायित्वों को पूरा करने के लिए, करने का हकदार होगा।

7. मार्जिन आवश्यकताओं से बचने का निषेध

एक क्लियरिंग सदस्य उपनियमों और विनियमों के तहत निर्दिष्ट मार्जिन आवश्यकताओं की चोरी में मदद करने के लिए प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से किसी भी व्यवस्था में प्रवेश नहीं करेगा या किसी भी प्रक्रिया को नहीं अपनाएगा।

8. मार्जिन भुगतान में विफलता पर निलंबन

यदि कोई क्लियरिंग सदस्य उपनियमों और विनियमों में आवश्यक रूप से मार्जिन का भुगतान करने में विफल रहता है, तो संबंधित प्राधिकरण निलंबन सहित इस तरह की कोई भी कार्रवाई कर सकता है जो उसे उचित लगती है और समय-समय पर निर्दिष्ट कर सकता है।

9. क्लीयरिंग शुल्क

सौदों की क्लीयरिंग और निपटान के संबंध में संबंधित प्राधिकारी समय-समय पर निर्दिष्ट शुल्क, प्रभार और वसूलियों को क्लीयरिंग सदस्य पर निर्धारित कर सकता है।

अध्याय 9: क्लीयरिंग सदस्यों और इसके कन्सटिट्यूट्स के अधिकार और दायित्व

1. कन्सटिट्यूट्स से मार्जिन

एक क्लीयरिंग सदस्य अपने कन्सटिट्यूट्स से नियमों, उपनियमों और विनियमों के तहत उसके लिए किये गए व्यवसाय के संबंध में दिए गए मार्जिन की मांग करेगा। एक क्लीयरिंग सदस्य भी अपने दायित्वों को पूरा करने के लिए अपने कन्सटिट्यूट्स से नकद, प्रतिभूतियों या वस्तुओं में एक प्रारंभिक मार्जिन इकट्ठा करने की मांग करेगा और यह दावा भी करेगा कि कन्सटिट्यूट्स समय के साथ क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा निर्दिष्ट किए गए एक मार्जिन या अतिरिक्त मार्जिन का भुगतान समय समय पर करेगा। कन्सटिट्यूट्स से जब भी समय-समय पर मांग की जायेगी वह अपने दायित्वों के संबंध में और जैसा की वो संबंधित क्लियरिंग सदस्य के साथ उस पर सहमत है, नियमों, उपनियमों और विनियमों के तहत आवश्यक मार्जिन का भुगतान और अतिरिक्त मार्जिन प्रस्तुत करेगा।

2. कन्सटिट्यूट्स के चूक के मामले में

(1) एक क्लीयरिंग सदस्य प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष रूप से किसी ऐसे कन्सटिट्यूट्स के लिए व्यापार का लेन-देन नहीं करेगा जो उसके ज्ञान में किसी अन्य क्लीयरिंग सदस्य के लिए चूककर्ता है जब तक कि ऐसे कन्सटिट्यूट्स ने क्लीयरिंग सदस्य के साथ एक संतोषजनक व्यवस्था नहीं की होगी जो उसका लेनदार है।

(2) एक लेनदार क्लीयरिंग सदस्य जिसने चूककर्ता कन्सटिट्यूट्स के खिलाफ अपने दावे को, जो नियम, उपनियम और विनियमों में प्रदान मध्यस्थता के लिए संदर्भित करता है या संदर्भित किया हुआ है, के लिए आवेदन किया है तो संबंधित प्राधिकरण किसी भी अन्य क्लियरिंग सदस्यों के खिलाफ आदेश जारी करेगा जो उन्हें चूककर्ता कन्सटिट्यूट्स को लेनदार के दावे की राशि के बराबर तक के किसी भी पैसों या प्रतिभूति की राशि का भुगतान करने से रोकता है और नियमों उपनियमों और विनियमों के तहत इस तरह की कोई भी राशि क्लीयरिंग कारपोरेशन के पास जमा करने के लिए आदेश देता है। जमा किए गए धन और प्रतिभूतियों को मध्यस्थता में निर्णय लेने के संदर्भ में निपटाया जाएगा और निर्णय दाखिल करते समय संबंधित न्यायालय के पास एक लंबित निर्णय पत्र भी भेजा जाएगा जब तक कि लेनदार क्लीयरिंग सदस्य और चूककर्ता कन्सटिट्यूट्स आपसी रूप से सहमत नहीं होते।

3. कन्सटिट्यूट्स के खाते को बंद करना

जब तक संबंधित प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट नहीं किया जाता है, तब तक किसी कन्सटिट्यूट्स के खाते को क्लियर करने वाला सदस्य मान सकता है या अपने स्वयं के खाते में एक प्रमुख के रूप में ऐसे सौदे कर सकता है, जो बाजार की स्थिति को देखते हुए सही और उचित हैं या वह खुले बाजार में खाते को बंद हो सकता है बशर्ते कि इसमें होने वाला कोई भी खर्च या कोई भी नुकसान कन्सटिट्यूट्स द्वारा वहन किया जाएगा।

4. एक सौदे की विफलता पर कन्सटिट्यूट्स द्वारा खाता बंद करने पर

यदि कोई क्लियरिंग सदस्य नियमों, उपनियमों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार

वितरण या भुगतान द्वारा किसी सौदे के प्रदर्शन को पूरा करने में विफल रहता है, तो कन्सटिट्यूट्स, क्लीयरिंग सदस्य को लिखित रूप में नोटिस देने के बाद, इस तरह के सौदे को किसी अन्य क्लीयरिंग सदस्य के माध्यम से जल्द से जल्द बंद कर देगा। और इस तरह से होने वाले समापन के परिणाम स्वरूप होने वाले नुकसान या क्षति की भरपाई चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य को तुरंत करनी होगी। यदि समापन प्रदान नहीं हो पाता है, तो पार्टियों के बीच नुकसान का निर्धारण ऐसे आधार पर किया जाएगा, जो संबंधित प्राधिकारी द्वारा समय-समय पर निर्दिष्ट किया जा सकता है और कन्सटिट्यूट्स और क्लीयरिंग सदस्य एक दुसरे के खिलाफ वसूली के आगे के अधिकारों को खो देंगे।

5. कन्सटिट्यूट्स द्वारा की गयी शिकायत

जब कोई कन्सटिट्यूट्स सम्बंधित प्राधिकारी के पास किसी क्लीयरिंग सदस्य के सौदे को पूरा करने में विफलता की शिकायत दर्ज कराता है तो सम्बंधित प्राधिकरण शिकायत की जांच करेगा और यदि वह संतुष्ट है कि शिकायत जायज है तो वह क्लीयरिंग कारपोरेशन के कोमोडिटी डेरीवेटिव खंड के नियमों के अध्याय 5 में निहित प्रावधानों के अनुसार जैसा उचित हो वैसी अनुशासनात्मक कार्यवाही करेंगे।

6. क्लीयरिंग सदस्य और कन्सटिट्यूट्स के बीच सम्बन्ध

इस समय लागू किसी भी अन्य कानून के पक्षपात के बिना और इन उप-नियमों के अधीन होने के कारण, क्लीयरिंग सदस्यों और उनके कन्सटिट्यूट्स के परस्पर अधिकार और दायित्व ऐसे होंगे जो समय-समय पर संबंधित प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट किए जा सकते हैं।

अध्याय 10: मध्यस्थता

1. क्लीयरिंग सदस्यों और कन्सटिट्यूट्स के बीच या परस्पर क्लीयरिंग सदस्यों के बीच किसी सौदे से या कोमोडिटी डेरीवेटिव खंड के सन्दर्भ में क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा स्वीकार सौदे की क्लीयरिंग और निपटान से सम्बंधित और उससे उत्पन्न होने

वाले या इसके सन्दर्भ में कुछ भी किया हुआ या ऐसे सौदों के आगे पालन से उत्पन्न सभी दावे, विवाद, मतभेद की मध्यस्थता भारतीय राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड के नियम, उपनियम और विनियमों में प्रदत्त मध्यस्थता द्वारा निर्णायक होगा बशर्ते की सौदे का जन्म इसी एक्सचेंज से हुआ हो या सौदा इसके अनुसरण में हो।

2. क्लीयरिंग सदस्यों और कन्सटिट्यूट्स के बीच या परस्पर क्लीयरिंग सदस्यों के बीच किसी सौदे से या कोमोडिटी डेरीवेटिव खंड के सन्दर्भ में क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा स्वीकार सौदे की क्लीयरिंग और निपटान से सम्बंधित और उससे उत्पन्न होने वाले या इसके सन्दर्भ में कुछ भी किया हुआ या ऐसे सौदों के आगे पालन से उत्पन्न सभी दावे, विवाद, मतभेद की मध्यस्थता क्लीयरिंग कारपोरेशन के नियम, उपनियम और विनियमों में प्रदत्त मध्यस्थता द्वारा निर्णायक होगा बशर्ते की सौदे का जन्म भारतीय राष्ट्रीय स्टॉक एक्सचेंज लिमिटेड के अलावा किसी अन्य निर्दिष्ट विनिमयक से हुआ हो या सौदा इसके अनुसरण में हो। ऐसी मध्यस्थताओं के लिए इन उपनियमों के प्रावधान निम्न हैं।

(1) परिभाषाएं

(ए) 'मध्यस्थ' का अर्थ एकमात्र मध्यस्थ या मध्यस्थों का एक पैनल होगा।

(बी) 'अधिनियम' का अर्थ होगा मध्यस्थता और सुलह अधिनियम, 1996 और समय समय पर इसमें लागू होने वाला कोई भी वैधानिक संशोधन, प्रतिस्थापन या पुनः अधिनियम शामिल है।

(2) मध्यस्थता का संदर्भ

क्लीयरिंग सदस्यों के परस्पर या क्लीयरिंग सदस्यों और कन्सटिट्यूट्स के बीच क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन में नियमों, उपनियमों और विनियमों के अधीन दाखिल सौदों, अनुबंधों और लेनदेन से सम्बंधित और इनसे उत्पन्न सभी दावों, मतभेदों और विवादों या इससे प्रासंगिक किसी अन्य सन्दर्भ में या इनके अनुपालन में या वैधता, निर्माण, व्याख्या या अधिकारों, दायित्वों और देनदारियों की पूर्ती के मामले में मध्यस्थता को इन उपनियमों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार प्रस्तुत किया जाएगा।

(3) सभी सौदों, अनुबंधों और लेनदेन का हिस्सा बनने के लिए इन उपनियमों और विनियमों के प्रावधान

सभी सौदों, अनुबंधों और लेन-देन में, जिन्हें क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन पर क्लीयरिंग और निपटारे के लिए स्वीकार किया जाता है, जो कि उप-नियम, नियमों और विनियमों के अधीन होते हैं, इन उपनियमों और विनियमों में प्रदान किए गए मध्यस्थता से संबंधित प्रावधान भी ऐसे सौदे, अनुबंध और लेनदेन का हिस्सा होंगे और सभी पक्षों को लिखित रूप में एक मध्यस्थता समझौते में प्रवेश करने वाला समझा जाएगा, जिसके द्वारा उपर्युक्त उपनियम (2) में उल्लिखित प्रकृति के सभी दावों, मतभेदों या विवादों को मध्यस्थता के लिए इन उपनियमों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार प्रस्तुत किया जाएगा।

(4) मध्यस्थता के लिए दावों, मतभेदों और विवादों के संदर्भ में समय सीमा

उपर्युक्त उपनियम (2) में उल्लिखित सभी दावे, मतभेद या विवाद, उस तारीख से छह महीने के भीतर मध्यस्थता के लिए प्रस्तुत किए जाएंगे, जिस दिन दावा, अंतर या विवाद उत्पन्न हुआ या उत्पन्न हुआ माना जाएगा। अधिनियम के प्रावधानों के अनुसार संबंधित प्राधिकारी द्वारा प्रशासनिक तौर पर दावा, मतभेद या विवादों को हल करने के लिए अगर कोई सुलह की कार्यवाही, यदि कोई है तो, आरंभ और संचालित की गयी हो तो उसमें लिया गया समय 6 महीनों का समय निर्धारण करते वक्त नहीं गिना जाएगा।

(5) विनियमों को निर्धारित करने के लिए संबंधित प्राधिकरण की शक्ति

(a) प्रासंगिक प्राधिकारी समय-समय पर निम्नलिखित के लिए विनियम लिख सकता है:

1. मध्यस्थता प्रक्रिया में पक्षों द्वारा अपनाई जाने वाली प्रक्रिया। विशेष रूप से, और पूर्वगामी शक्ति की व्यापकता के पक्षपात के बिना, अन्य बातों के साथ साथ इस तरह की प्रक्रिया निम्नलिखित प्रदान करते हैं;

- (a) इस्तेमाल किए जाने वाले फॉर्म;
- (b) दिया जाने वाला शुल्क;
- (c) दोनों पक्षों द्वारा सभी दलीलों को प्रस्तुत करने के लिए ढंग, तरीका और समय अवधि;
- (d) वादों में संशोधन या पूरक के लिए पक्षों से अनुरोध से संबंधित मामले; तथा
- (e) पक्षों द्वारा ऐसी दलीलें प्रस्तुत करने में विफलता पर परिणाम।

2. मध्यस्थता की कार्यवाही के संचालन में मध्यस्थ द्वारा पालन की जाने वाली प्रक्रिया। विशेष रूप से, और पूर्वगामी शक्ति की व्यापकता के पक्षपात के बिना, अन्य बातों के साथ साथ इस तरह की प्रक्रिया निम्नलिखित प्रदान करती हैं:

- (a) सुनवाई का स्थगन; तथा
- (b) नियम और शर्तें, जिनके अधीन मध्यस्थ विशिष्ट मुद्दों पर रिपोर्ट करने के लिए विशेषज्ञों की नियुक्ति कर सकते हैं और ऐसी नियुक्ति पर मध्यस्थ कार्यवाही में अपनाई जाने वाली प्रक्रिया।
- (c) यदि उचित हो तो अंतरिम आदेश/दिशा-निर्देश पारित किया जाना।

3. उचित परिस्थितियों और तथ्यों को ध्यान में रखने के बाद संबंधित प्राधिकारी को जो उचित लगे उस हिसाब से अलग-अलग दावों, मतभेदों या विवादों के लिए मध्यस्थता प्रक्रियाओं के अलग-अलग समूह। ऐसी परिस्थितियों और तथ्यों में विषय वस्तु के मूल्य और ऐसे दावों, मतभेदों या विवादों में पक्ष के व्यक्तियों को शामिल किया जा सकता है।
 4. विभिन्न क्षेत्रों के लिए मध्यस्थता की सीटों का निर्माण या मध्यस्थता के संचालन के लिए भौगोलिक स्थानों को निर्धारित करना और अदालतों को निर्धारित करना जो अधिनियम के उद्देश्य के अधिकार क्षेत्र में होंगी।
 5. दावे, मतभेद या विवाद जिन्हें एकमात्र मध्यस्थ को संदर्भित किया जा सकता है और वे दावे, मतभेद या विवाद जिन्हें मध्यस्थों के एक पैनल के लिए भेजा जा सकता है।
 6. मध्यस्थ के रूप में कार्य करने के लिए पात्र व्यक्तियों के चयन की प्रक्रिया।
 7. मध्यस्थ की नियुक्ति की प्रक्रिया।
 8. नियम, शर्तें और योग्यताएँ जिनके अधीन कोई मध्यस्थ नियुक्त किया जा सकता है।
 9. मध्यस्थों के एक पैनल के मामले में मध्यस्थों की संख्या का निर्धारण।
 10. वह समय अवधि जिसके भीतर एक प्रतिस्थापित मध्यस्थ नियुक्त किया जाना है यदि मध्यस्थ का कार्यालय किसी भी कारण से अपदस्त हो जाता है।
 11. किसी व्यक्ति द्वारा मध्यस्थ के रूप में उसकी संभावित नियुक्ति के संबंध में संपर्क किए जाने वाले मामलों का खुलासा किया जाना चाहिए।
 12. एक मध्यस्थ की नियुक्ति को चुनौती देने के लिए पक्षों द्वारा अपनाई जाने वाली प्रक्रिया।
 13. (a) दावे, मतभेद या विवाद, जो मध्यस्थ द्वारा बिना सुनवाई के तय किए जा सकते हैं, जब तक कि लिखित में कोई पक्ष सुनवाई के लिए संबंधित प्राधिकारी से अनुरोध नहीं करता है और इस अवधि का निर्धारण जिसके भीतर ऐसा अनुरोध किया जाएगा।
(b) दावों, मतभेदों या विवादों को, जो मध्यस्थों द्वारा केवल पक्षों को सुनकर तय किया जा सकता है जब तक कि दोनों पक्ष संयुक्त रूप से ऐसी सुनवाई के अधिकार को छूट नहीं करते हैं और इस अवधि का निर्धारण जिस के भीतर ऐसी छूट दी जाएगी।
 14. प्रत्येक संदर्भ के लिए मध्यस्थता का स्थान और वे स्थान जहाँ मध्यस्थ, परामर्श के लिए गवाहों, विशेषज्ञों या पक्षों को सुनने के लिए, या दस्तावेजों, वस्तुओं या अन्य संपत्ति के निरीक्षण के लिए मिल सकते हैं।
 15. मध्यस्थ के फैसले के तरीके जिसमें मध्यस्थों के पैनल और मध्यस्थ के फैसले की सामग्री और सामग्री के मामले में निर्णय लिया जाना है।
 16. मध्यस्थ के निर्णय में सहमत शर्तों पर एक मध्यस्थ का फैसला भी शामिल होगा। मध्यस्थ फैसले की सामग्री के रूप में पर्चे में लागत के लिए प्रावधान शामिल हो सकते हैं और जहाँ मध्यस्थता का फैसला पैसों के भुगतान के लिए है, इसमें देय मूल राशि पर देय ब्याज शामिल हो सकता है।
 17. जमा या अनुपूरक जमा की राशि, जैसा भी मामला हो, लागत के लिए एक अग्रिम के रूप में जो यह अपेक्षा करता है कि दावा, अंतर या विवाद के संबंध में खर्च किया जाएगा बशर्ते कि प्रतिवादी को एक प्रति-दावा प्रस्तुत किया जाता है, प्रति-दावा के लिए जमा की एक अलग राशि भी निर्दिष्ट की जा सकती है।
 18. प्रशासनिक सहायता, जिसे विलयरिंग कॉर्पोरेशन मध्यस्थ कार्यवाही के संचालन के लिए प्रस्तुत कर सकता है।
 19. मध्यस्थ के संचार के पते सहित पक्षों द्वारा नोटिस और संचार के तरीके और संचार के ढंग के बारे में सभी मामले।
 20. कोई अन्य मामला जो संबंधित प्राधिकरण की राय में मध्यस्थता की सुविधा के लिए विनियमों में निपटाया जाना आवश्यक है।
- (5) (b) समय-समय पर संबंधित प्राधिकरण विनियमों के प्रावधानों में संशोधन, परिवर्तन, बदलाव, पुनः अपील या जोड़ सकता है।
व्यक्तियों द्वारा मध्यस्थों के रूप में नियुक्त किए जाने का खुलासा
- (6) प्रत्येक व्यक्ति जो मध्यस्थ के रूप में अपनी संभावित नियुक्ति के संबंध में संपर्क किया जाता है, वह अपनी स्वतंत्रता और निष्पक्षता के रूप में औचित्यपूर्ण संदेह को जन्म देने की संभावना वाले किसी भी परिस्थिति को लिखित रूप में संबंधित प्राधिकारी के समक्ष प्रकट करेगा। यदि व्यक्ति किसी भी परिस्थिति का खुलासा करता है जो कि संबंधित प्राधिकरण की राय में उसकी स्वतंत्रता और निष्पक्षता के रूप में न्यायसंगत संदेह को जन्म देने की संभावना रखता है, तो उस व्यक्ति को मध्यस्थ के रूप में नियुक्त नहीं किया जाएगा।

मध्यस्थों के रूप में नियुक्त व्यक्तियों द्वारा प्रकटीकरण

- (7) एक मध्यस्थ, अपनी नियुक्ति के समय से और पूरे मध्यस्थ कार्यवाही के दौरान, देरी के बिना, सम्बंधित प्राधिकारी को उपनियम (6) में उल्लिखित किसी भी परिस्थिति को लिखित रूप में प्रकट करेगा, जो उसकी एक मध्यस्थ की नियुक्ति के बाद उसके ज्ञान में आया है।

मध्यस्थ के जनादेश की समाप्ति

- (8) मध्यस्थ का जनादेश समाप्त हो जाएगा यदि
- (a) मध्यस्थ किसी भी कारण से कार्यालय को छोड़ देता है; या
 - (b) संबंधित प्राधिकारी की राय में, मध्यस्थ वास्तविक रूप से या विधिवत रूप से अपने कार्यों को करने में असमर्थ हो जाता है या अन्य किन्ही कारणों से विफल हो जाता है, या संबंधित प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट समय अवधि के भीतर निर्णय देने में असफल या अनुचित देरी के बिना कार्य करने में विफल रहता है। संबंधित प्राधिकरण का ऐसा निर्णय अंतिम और पार्टियों पर बाध्यकारी होगा; या
 - (c) मध्यस्थ के जनादेश को दोनों पक्षों के मध्यस्थ के जनादेश को समाप्त करने के लिखित अनुरोध प्राप्त होने पर संबंधित प्राधिकारी द्वारा समाप्त किया जा सकता है; या
 - (d) मध्यस्थ, उपनियम (6) और (7) में निर्दिष्ट किसी भी परिस्थिति का खुलासा करता है, जो कि संबंधित प्राधिकारी की राय में उसकी स्वतंत्रता और निष्पक्षता के रूप में औचित्यपूर्ण संदेह को जन्म देने की संभावना पैदा करता है; या
 - (e) मध्यस्थता की कार्यवाही को समाप्ति प्रदान कर दी गयी है।

मध्यस्थ के कार्यालय के लिए रिक्ति की आपूर्ति

- (9) किसी भी समय मध्यस्थ के निर्णय से पहले अगर मध्यस्थ के कार्यालय में किसी भी कारण से रिक्ति हो जाती है, चाहे यह रिक्ति मध्यस्थ की बीमारी या मृत्यु के कारण या मध्यस्थ के जनादेश की सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा समाप्ति के कारण या अन्य किसी ऐसे कारण से उत्पन्न रिक्ति को पुनः सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा मध्यस्थ की नियुक्ति के लिए निर्दिष्ट प्रणाली द्वारा भरा जाएगा।

दर्ज की गई कार्यवाही और साक्ष्य पर विचार

- (10) जब तक पार्टियों द्वारा सहमति नहीं दी जाती है, कोई भी मध्यस्थ जो संबंधित प्राधिकारी द्वारा नियुक्त किया गया है, मध्यस्थ के कार्यालय को रिक्ति की आपूर्ति करने के लिए पहले से आयोजित किसी भी सुनवाई को दोहरा सकता है।

पिछले मध्यस्थ का आदेश या निर्णय अमान्य नहीं है

- (11) अपने शासनादेश की समाप्ति से पहले किए गए मध्यस्थ का एक आदेश या निर्णय केवल इसलिए कि उसका जनादेश समाप्त कर दिया गया है, पूरी तरह से अमान्य नहीं होगा हैय बशर्ते कि जब उपनियम (7)(d) के अनुपालन को प्रभावित किया गया है, उसके जनादेश को समाप्त करने से पहले किए गए मध्यस्थ के आदेश तब तक अमान्य हो जाएंगे, जब तक कि पार्टियों द्वारा अन्यथा सहमति न हो।

अंतरिम मध्यस्थ निर्णय और मध्यस्थ द्वारा आदेश दिए गए अंतरिम उपाय

- (12) मध्यस्थ को अंतरिम मध्यस्थ निर्णय देने के साथ-साथ सुरक्षा के अंतरिम उपाय प्रदान करने का अधिकार दिया जा सकता है। एक मध्यस्थ को एक अंतरिम उपाय के संबंध में उचित सुरक्षा प्रदान करने के लिए एक पार्टी की आवश्यकता हो सकती है।

वकील, अधिवक्ता या अटोर्नी द्वारा मध्यस्थता की कार्यवाही में उपस्थिति

- (13) मध्यस्थता कार्यवाही में, जहां दोनों पक्ष क्लीयरिंग सदस्य होते हैं, पक्षकारों को वकील, वकील या अधिवक्ता द्वारा उपस्थित होने की अनुमति नहीं दी जाएगी, लेकिन जहां पार्टियों में से कोई एक कन्सटिट्यूट है, तो कन्सटिट्यूट को वकील या अधिवक्ता के साथ पेश होने की अनुमति दी जाएगी। यदि कन्सटिट्यूट वकील या अधिवक्ता द्वारा पेश होने का विकल्प चुनता है, तो क्लीयरिंग सदस्य को एक समान विशेषाधिकार प्रदान किया जाएगा।

मध्यस्थ द्वारा मध्यस्थता निर्णय

- (14) मध्यस्थ संदर्भ में प्रवेश करने की तारीख से एक महीने के भीतर मध्यस्थ निर्णय देगा और निर्णय देने का समय संबंधित प्राधिकारी द्वारा किसी पक्ष या मध्यस्थ के आवेदन पर, जैसा भी मामला हो, समय-समय पर बढ़ाया जा सकता है।

इस उपनियम के प्रयोजन के लिए मध्यस्थ को उस तिथि पर एक संदर्भ में दर्ज किया गया माना जाएगा जिस दिन पर मध्यस्थ ने अपने दिमाग से उस मामले पर काम करना शुरू किया है।

मध्यस्थता की कार्यवाही अधिनियम के प्रावधानों के अधीन

- (15) इन उपनियमों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार प्रदान की गई मध्यस्थता की कार्यवाही अधिनियम के प्रावधानों के अधीन होगी, जिसकी सीमा इन उपनियमों या विनियमों में प्रदान नहीं की गई हो।

संदर्भों का निर्माण

- (16) अधिनियम की धारा 2(6) के प्रयोजनों के लिए सभी दावों, मतभेदों या विवादों में इन उपनियमों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार मध्यस्थता के लिए भेजे जाने को जरूरी जहाँ अधिनियम का भाग ए कसीस भी पक्ष को किसी मुद्दे को निर्धारित करने की स्वतंत्रता प्रदान करता है और सभी पक्षों द्वारा सम्बंधित प्राधिकरण को मुद्दे के निर्धारण के लिए अधिकृत किया हुआ समझा जायेगा।

प्रशासनिक सहायता

- (17) अधिनियम की धारा 6 के प्रयोजन के लिए, सभी दावों, मतभेदों या विवादों में, जिन्हें इन उपनियमों और विनियमों के प्रावधानों के अनुसार मध्यस्थता के लिए प्रस्तुत करना आवश्यक है, पार्टियों को सम्बंधित प्राधिकरण के लिए प्रशासनिक सहायता की व्यवस्था किया जाना समझा जाएगा ताकि मध्यस्थता कार्यवाही के संचालन को सुविधाजनक बनाया जा सके।

अधिकार— क्षेत्र

- (18) सभी पक्ष इन उपचुनावों और विनियमों और व्यक्तियों के अधीन मध्यस्थता के संदर्भ में, यदि कोई हो, उनके अधीन दावा करते हैं, तो माना जाएगा कि वे मुंबई या किसी अन्य अदालत जो अधिनियम के प्रावधानों को प्रभावी करने के उद्देश्य से सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा निर्धारित किया गया है या किसी विशेष न्यायालयों में प्रस्तुत करेंगे।

3. उपनियम (1) और (2) के प्रावधान उन सभी दावों, मतभेदों, विवादों के लिए लागू होंगे जो उन सभी पक्षों के बीच हैं जिनका सम्बन्ध कोमोडिटी डेरीवेटिव खंड के क्लीयरिंग कॉरपोरेशन के संबंध में क्लियरिंग और निपटान के लिए स्वीकार किए गए सभी सौदों, अनुबंधों और लेनदेन से हैं और उपनियमों नियमों और विनियमों के अधीन इस तरह के सौदे, अनुबंध और लेनदेन प्रदान किए गए थे, जो इसके अलावा या उससे पहले की तारीख तक पार्टियों के बीच में प्रवेश किया गया था जिस पर क्लियरिंग सदस्य को या तो डिफाल्टर घोषित किया गया था या निष्कासित कर दिया गया था या उसके द्वारा अपनी व्यापारिक सदस्यता का आत्मसमर्पण कर दिया गया था।

अध्याय 11: चूक

1. चूक की घोषणा

क्लियरिंग कॉरपोरेशन के संबंधित प्राधिकरण के दिशा-निर्देश/परिपत्र/अधिसूचना द्वारा एक क्लियरिंग सदस्य को चूककर्ता घोषित किया जा सकता है अगर:

1. वह अपने क्लीयरिंग और निपटारे के उत्तरदायित्वों का पालन नहीं कर पाता है; या
 2. वह अपने कर्तव्यों, दायित्वों और देनदारियों को पूरा करने या निर्वहन करने में अपनी अक्षमता को स्वीकार या उसका खुलासा करता है; या
 3. वह नियमों, उपनियमों और विनियमों के तहत उसके खिलाफ बंद किए गए प्रभाव के कारण हर्जाने और पैसे के अंतर के निर्धारित समय के अंदर भुगतान करने में असमर्थ है या विफल रहता है ; या
 4. वह क्लियरिंग कॉरपोरेशन के बकाया किसी भी राशि का भुगतान करने में विफल रहता है जोकि संबंधित प्राधिकरण समय-समय पर निर्धारित करता है; या
 5. यदि वह एक क्लियरिंग सदस्य को देय सभी धन, प्रतिभूतियों, वस्तुओं और अन्य संपत्तियों का भुगतान करने या वितरित करने में विफल रहता है, जिसे इस तरह के क्लियरिंग सदस्य के चूककर्ता होने की घोषणा के समय के भीतर चूककर्ता घोषित किया गया है और ऐसे किसी व्यक्ति को व्यक्ति को जिसे सम्बंधित प्राधिकरण प्रत्यक्ष कर सकता है; या
 6. यदि वह नियमों, उपनियमों और विनियमों के तहत निर्धारित मध्यस्थता निर्णय का पालन करने में विफल रहता है; या
 7. यदि उसे अपने किसी भी लेनदार द्वारा दायर याचिका में सक्षम न्यायालय की अदालत द्वारा एक दिवालिया के रूप में ठहराया गया है, तो उसे वास्तव में चूककर्ता घोषित किया जाएगा, हालांकि क्लीयरिंग कारपोरेशन के उसके अपने दायित्वों में से किसी एक पर भी चूक नहीं हुई होगी; या
 8. यदि वह एक दिवालिया के रूप में खुद को स्थगित करने के लिए सक्षम न्यायालय की अदालत के समक्ष एक याचिका दायर करता है; या
 9. किसी अन्य परिस्थिति में जैसा कि समय-समय पर संबंधित प्राधिकरण द्वारा तय किया जा सकता है।
- 1A. इस अध्याय के उपनियम (1) में निहित पहले से चले आ रहे प्रावधानों में किसी पक्षपात के बिना जहाँ एक क्लीयरिंग सदस्य, जो किसी अधिकृत स्टॉक एक्सचेंज का ट्रेडिंग सदस्य भी है, उस स्टॉक एक्सचेंज द्वारा चूककर्ता निर्धारित किया जाता है तो उक्त क्लीयरिंग सदस्य वास्तव में सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा चूककर्ता घोषित समझा जाता है।
- 1B. क्लीयरिंग कारपोरेशन के नियमों और उपनियमों में किसी चूक के न होते हुए भी अगर कोई क्लीयरिंग सदस्य किसी अन्य सदस्य / ट्रेडिंग सदस्य, जिसे किसी अधिकृत स्टॉक एक्सचेंज ने चूककर्ता घोषित किया है, का सहयोगी है तो उक्त क्लेअरिंग सदस्य सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा खुद को चूककर्ता घोषित करने के काबिल समझेगा।

स्पष्टीकरण:

उपरोक्त उपनियम के उद्देश्य के लिए अभिव्यक्ति 'सहयोगी' का अर्थ समय-समय पर सेबी द्वारा परिभाषित किया जाता है।

1. क्लीयरिंग सदस्य के सूचना देने के कर्तव्य
कोई भी क्लीयरिंग सदस्य अपने दायित्वों के पूर्ण निर्वहन में विफल होने पर क्लीयरिंग कारपोरेशन को तुरंत सूचित करने के लिए बाध्य होगा।
2. समझौता निषेध
कोई भी क्लीयरिंग सदस्य किसी अन्य क्लीयरिंग सदस्य से क्लीयरिंग कारपोरेशन के माध्यम से किसी सौदे की क्लीयरिंग से उत्पन्न देनदारी के निपटारे को कभी भी पूर्ण और वास्तविक पैसों के भुगतान से कम भुगतान को स्वीकार नहीं करेगा।
3. चूककर्ता की घोषणा का नोटिस
किसी भी क्लीयरिंग सदस्य को चूककर्ता घोषित करने पर, क्लीयरिंग कारपोरेशन के सभी क्लीयरिंग सदस्यों को तत्काल नोटिस भेजा जाएगा।
4. स्टॉक एक्सचेंज को नोटिस
अगर किसी क्लीयरिंग सदस्य को चूककर्ता घोषित किया जाता है तो सम्बंधित एक्सचेंज जिसका उक्त क्लीयरिंग सदस्य ट्रेडिंग सदस्य भी है को तुरंत नोटिस भेजा जाएगा।
5. चूककर्ता की लेखा किताबें और दस्तावेज
जब एक क्लीयरिंग सदस्य को चूककर्ता घोषित कर दिया गया है तब सम्बंधित प्राधिकरण उसकी सभी लेखा किताबों, दस्तावेजों, कागजों और रसीदों को अपने कब्जे में ले लेगा ताकि उस क्लीयरिंग सदस्य के लेन देन की स्थिति को सुनिश्चित किया जा सके और चूककर्ता भी ऐसी सभी लेखा किताबों, दस्तावेजों, कागजों और रसीदों को सम्बंधित प्राधिकरण को सौंपने के लिए बाध्य होगा।
6. लेनदार और देनदारों की सूची
चूककर्ता घोषित किये जाने के बाद निर्दिष्ट समय में जैसा सम्बंधित प्राधिकरण निर्देश देगा चूककर्ता को अपने लेनदारों और देनदारों की पूरी सूची और प्रत्येक के साथ लेन देन की रकम का लिखित ब्यौरा सम्बंधित प्राधिकरण को देना होगा।
7. सूचना देने में चूककर्ता
समय समय पर सम्बंधित प्राधिकरण की जरूरत के अनुसार मांगने पर चूककर्ता अपने कार्य के खातों का लेखा जोखा, जानकारी और विवरण सम्बंधित प्राधिकरण को देगा और अगर जरूरत हो तो उसके चूक से सम्बंधित सम्बंधित प्राधिकरण की बैठकों में हाजिर रहेगा।
8. जांच
सम्बंधित प्राधिकरण चूककर्ता के खातों और बाजार में उसके सौदों की सघन जांच कर सकता है और इस कड़ी में क्लीयरिंग सदस्य की किसी भी अवांछित, अव्यावसायिक या अनुप्युक्त जानकारी की रिपोर्ट देगा।
9. चूककर्ता की सम्पत्तियाँ
सम्बंधित प्राधिकरण चूककर्ता द्वारा किसी भी रूप में जमा की गयी सुरक्षा राशि, मार्जिन राशि, कोमोडिटी और प्रतिभूति जमा व अन्य लेनदार राशियों का ब्यौरा इकट्ठा करेगा और किसी अन्य क्लीयरिंग सदस्य द्वारा क्लीयरिंग कारपोरेशन के नियमों उपनियमों और विनियमों के तहत किये गए किसी सौदे के अधीन चूककर्ता को दी जाने वाली बकाया राशि या वितरण, कोमोडिटीज, प्रतिभूतियाँ एवं चूककर्ता की अन्य ऐसी बकाया सम्पत्तियाँ और ऐसी सभी सम्पत्तियाँ चूककर्ता घोषित किये जाने के बाद वास्तविक रूप से क्लीयरिंग कारपोरेशन के अधीन होंगी और क्लीयरिंग कारपोरेशन की भलाई और के वास्ते सम्बंधित स्टॉक एक्सचेंज, भारतीय प्रतिभूति विनियम बोर्ड, चूककर्ता के कन्सल्टंट्स/एड, प्राधिकृत बैंक या अन्य किसी व्यक्ति जिन्हे सम्बंधित प्राधिकरण मंजूर करेगा और अन्य अधिकृत स्टॉक एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन के हित के लिए होंगी।
10. सम्बंधित प्राधिकरण को भुगतान
 1. चूककर्ता को देय या वितरण योग्य सभी मुद्रा, कोमोडिटीज प्रतिभूतियों व अन्य बकाया सम्पत्तियों का भुगतान या वितरण, चूककर्ता की घोषणा करने के बाद जैसा की सम्बंधित प्राधिकरण निर्देश दे उक्त समय के भीतर सम्बंधित प्राधिकरण को करनी होगी इस प्रावधान का उल्लंघन करने वाले क्लीयरिंग सदस्य को भी चूककर्ता घोषित किया जाएगा।
 2. किसी क्लीयरिंग सदस्य जिसने खाते में अंतर को प्राप्त किया होता या किसी खाते के निपटारे की तारीख निश्चित करने से पहले किसी सौदे से कुछ प्राप्त किया होता अगर ऐसी किसी स्थिति में उसने किसी भी तरह का अंतर उस क्लीयरिंग सदस्य से प्राप्त किया है जिसे चूककर्ता घोषित कर दिया गया है तो उसे उक्त राशि सम्बंधित प्राधिकारी को लेनदारों की भलाई के वास्ते लौटा देनी होगी अगर किसी क्लीयरिंग सदस्य ने किसी अन्य क्लीयरिंग सदस्य जिसे चूककर्ता घोषित कर दिया गया है निर्धारित निपटारे वाले दिन से पहले किसी भी तरह का कोई अंतर

या प्रतिफल प्राप्त कर लिए होता तो ऐसा क्लीयरिंग सदस्य सम्बन्धित प्राधिकरण को दोबार भुगतान करेगा या उस अंतर या प्रतिफल को ऐसा का ऐसा सम्बन्धित प्राधिकरण को सौंप देगा।

3. अगर किसी क्लीयरिंग सदस्य ने दुसरे क्लीयरिंग सदस्य से क्लीयरिंग के दौरान उसको या उसके कन्सटिट्यूट को देय अंतर के अलावा किसी राशि का दावा पत्र या क्रेडिट नोट प्राप्त किया है जिस राशि की प्राप्ति उसने या उसके कन्सटिट्यूट की और से प्राप्त करना है तो ऐसी किसी भी राशि को वो वापिस कर देगा अगर अन्य क्लीयरिंग सदस्य को चूककर्ता घोषित कर दिया गया है और इस तरह की वापसी निपटारे के दिन के बाद सम्बन्धित प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट दिनों में की जाएगी सम्बन्धित प्राधिकरण को इस तरह की वापसी लेनदार सदस्यों के वास्ते और उनकी भलाई के लिए की जायेगी इसका उपयोग ऐसी लेनदार सदस्यों के दावों के परिसमापन में किया जाएगा जो दावे लेनदार सदस्यों ने नियमों, उपनियमों और विनियमों के तहत दाखिल किये हैं।
11. वितरण
सम्बन्धित प्राधिकरण लेनदार सदस्य के जोखिम और लागत पर वसूली के दौरान प्राप्त किये हुए सभी सम्पत्तियों भुगतान कुछ बैंकों और ध्या क्लीयरिंग कारपोरेशन के पास ऐसी नामों से रखेगी जैसा सम्बन्धित प्राधिकरण समय समय पर निर्देश देगा और निर्धारित नियमों, उपनियमों और विनियमों के अनुसार इसका वितरण करेगी।
12. समापन
 - (1) चूककर्ता के साथ खुले सौदे करने वाले क्लीयरिंग सदस्य चूककर्ता की घोषणा के बाद ऐसे सौदों को बंद कर देंगे। इस तरह के समापन के तरीके समय-समय पर संबंधित प्राधिकरण द्वारा निर्दिष्ट किए जा सकते हैं। संबंधित प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट इस संबंध में विनियमों के अधीन, जब सम्बन्धित प्राधिकरण की राय में, परिस्थितियां ऐसी अनुमति देती हैं, तो ऐसे समापन को ऐसे तरीके से लिया जाना माना जाएगा जैसा कि संबंधित प्राधिकारी द्वारा निर्धारित किया जा सकता है।
 - (2) समापन के उपरोक्त समायोजन से उत्पन्न अंतर का दावा चूककर्ता से किया जाएगा या चूककर्ता के क्लीयरिंग सदस्यों के लेनदारों के लाभ के लिए संबंधित प्राधिकरण को भुगतान किया जाएगा।
13. चूककर्ता के खिलाफ दावे
चूककर्ता घोषित करने के बाद निश्चित समय में सम्बन्धित प्राधिकरण क्लीयरिंग कारपोरेशन में व्यवसाय करने वाले सभी क्लीयरिंग सदस्यों को अगर जरूरत हो तो निर्देश देगी की या तो वे चूककर्ता सदस्य के खातों से अपने खाते की तुलना सम्बन्धित प्राधिकरण से करवाएं जैसा की नियमों, उपनियमों और विनियमों में बताया गया है या सम्बन्धित अधिकारी द्वारा निर्धारित प्रपत्र में चूककर्ता सदस्य के साथ अपने ऐसे लेन देन का विवरण प्रदान करें या ऐसा कोई लेन देन न होने का प्रमाण पत्र जारी करें।
14. लेनदेन की तुलना या प्रस्तुतीकरण में देरी
कोई भी क्लीयरिंग सदस्य निर्धारित समय में चूककर्ता सदस्य से किये गए उसके लेन देन के विवरण की तुलना करवाने या विवरण भेजने या प्रमाण पत्र भेजने में विफल रहता है तो उसे कुछ और निर्धारित समय देकर लेन देन के विवरण की तुलना करवाने या विवरण भेजने या प्रमाण पत्र भेजने के लिए सूचित किया जाएगा।
15. लेनदेन की तुलना और प्रस्तुतीकरण में विफलता का जुर्माना
संबन्धित प्राधिकारी किसी भी क्लीयरिंग सदस्य, जो अपने खातों की तुलना करने में या चूककर्ता के साथ अपने खाते का विवरण प्रस्तुत करने में या एक प्रमाण पत्र प्रस्तुत करने में कि उसके पास ऐसा कोई खाता नहीं है, विफल रहता है, पर जुर्माना और निलंबन लगाने सहित इस तरह की कार्रवाई कर सकता है जो उसे उचित लगे।
16. भ्रामक बयान
संबन्धित प्राधिकारी जुर्माना और निलंबन लगाने सहित जो उसे उचित लगे इस तरह की कोई कार्रवाई कर सकता है अगर वह संतुष्ट हो कि इस तरह के क्लीयरिंग सदस्य द्वारा भेजे गए चूककर्ता से संबंधित कोई भी तुलनात्मक बयान या प्रमाण पत्र गलत या भ्रामक था।
17. सम्बन्धित प्राधिकरण के खाते
संबन्धित प्राधिकरण चूककर्ता को देय सभी मौद्रिकों, वस्तुओं, प्रतिभूतियों और अन्य संपत्तियों के संबंध में एक अलग खाता रखेगा, जो उसके द्वारा प्राप्त किए गए और इस तरह की संपत्ति के संग्रह या उसके बारे में सभी लागतों या चूककर्ता के संबंध में होने वाली किसी भी कार्यवाही के बारे में शुल्कों और खर्चों से अलग होगा।
18. सम्पत्तियों का आवेदन
सम्बन्धित प्राधिकरण ऐसी सभी लागतों, शुल्कों और खर्चों को हटाने के बाद अपने हाथों में बची हुई शुद्ध संपत्ति को लागू करेगा, जैसा कि नियम, उपनियमों और विनियमों के तहत अनुमति दी गई है, क्लीयरिंग कारपोरेशन द्वारा किए गए नीचे दिए गए प्राथमिकता के क्रम में दावों को संतुष्ट करने में –

- (a) क्लीयरिंग कारपोरेशन, सम्बंधित विनिर्दिष्ट विनियम, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के बकाया।
यथानुपात आधार पर क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन, सम्बंधित निर्दिष्ट विनियम और भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के बकाया ऐसे ऋण, जुर्माना, शुल्क और अन्य मौद्रिक देनदारियों का भुगतान।
- (b) चूककर्ता के कन्सटिट्यूट्स के बकाया
भुगतान जो सम्बंधित प्राधिकरण ने चूककर्ता के कन्सटिट्यूट्स के देनदारियों, दायित्वों और क्लीयरिंग कारपोरेशन के नियमों उपनियमों और विनियमों के अधीन किये गए किसी भी अनुबंध से उत्पन्न दावों के बकाया के रूप में दाखिल किये हैं हालांकि अगर यह राशि अपर्याप्त है तो अनुपात के आधार पर चूककर्ता के सभी कन्सटिट्यूट्स में बाँट दी जायेगी।
- (c) अधिकृत बैंक या अन्य किसी सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा अधिकृत व्यक्ति/व्यक्तियों के बकाया
उपरोक्त खंड 2 के तहत दिए गए भुगतान के बाद बचने वाली राशि अगर कोई है तो उसका उपयोग अधिकृत बैंकों या सम्बंधित प्राधिकरण द्वारा स्वीकार अन्य किसी व्यक्ति के दावों को पूरा करने में किया जाएगा अधिकृत बैंक द्वारा किये गए दावों की उत्पत्ति क्लीयरिंग कारपोरेशन या सम्बंधित निर्दिष्ट विनियम द्वारा मांगी गयी बैंक गारंटी का सम्बंधित बैंक द्वारा चूककर्ता की तरफ से नियमों, उपनियमों और विनियमों के तहत उसके बैंक गारंटी पेश करने के दायित्व के लिए किया गया होना चाहिए इसी तरह अन्य व्यक्तियों द्वारा पेश किये गए दावों की उत्पत्ति या उनका सन्दर्भ क्लीयरिंग कारपोरेशन पर हुए किसी सौदे के क्लीयरिंग और निपटान बारे हो या क्लीयरिंग कारपोरेशन की जरूरत अनुसार हो अगर भुगतान के लिए उपलब्ध राशि अपर्याप्त है तो दावों का भुगतान यथानुपात आधार पर किया जाएगा।
- (d) अन्य किसी स्टॉक एक्सचेंज या अन्य क्लीयरिंग कारपोरेशन के बकाया
खंड ३ में किये गए दावों के भुगतान के बाद बची हुई राशि अगर कोई है तो चूककर्ता के दायित्वों की पूर्ती के लिए अन्य ऐसे अधिकृत स्टॉक एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन में बांटी जायेगी जिसका चूककर्ता भी सदस्य है अगर चूककर्ता एक से अधिक स्टॉक एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन का सदस्य है तो बची हुई राशि से ऐसे सभी स्टॉक एक्सचेंज / क्लीयरिंग कारपोरेशन के बकाया का भुगतान किया जाएगा और अगर सभी दावों को पूरा करने के लिए बची हुई राशि अपर्याप्त है तो यथानुपात आधार पर बची हुई राशि का भुगतान सभी स्टॉक एक्सचेंज/क्लीयरिंग कारपोरेशन को किया जाएगा।
- (e) अधिशेष
ऊपर दिए गए सभी दावों के भुगतान के बाद अधिशेष राशि अगर कोई है तो का भुगतान चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य को कर दिया जाएगा और अगर चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य की मृत्यु हो चुकी है तो यह अधिशेष राशि उसके कानूनी उत्तराधिकारी/ कानूनी प्रतिनिधियों को भुगतान कर दी जायेगी।
19. प्रस्तुत न करने योग्य कुछ दावे
संबंधित प्राधिकरण चूककर्ता के खिलाफ किसी भी दावे को दाखिल नहीं करेगा:
- (1) जो प्रतिभूतियों में एक अनुबंध से उत्पन्न होता है, जिसमें सौदों की अनुमति नहीं होती है या जिन्हें उपनियमों, नियमों और विनियमों के अधीन नहीं बनाया जाता है या जिसमें दावेदार ने या तो भुगतान नहीं किया है या किसी भी प्रतिभूति में सस्ते दामों पर देयता के लिए मार्जिन की चोरी में चूककर्ता के साथ मिलीभगत की है;
 - (2) जो अनुबंध, नियम, उपनियम और विनियमों में निर्दिष्ट तरीके से खातों की तुलना में नहीं किया गया है या जब ऐसे सौदों के संबंध में कोई कोई तुलना नहीं की गई है या अनुबंध नोट नहीं किया गया है जैसा नियमों, उपनियमों और विनियमों में प्रदान किए गए हैं;
 - (3) जो ऐसे दावों के बकाया होने वाले दिन में पूर्ण रूप से वास्तविक मुद्रा भुगतान के एवज में दावों के निपटान की किसी व्यवस्था से उत्पन्न होता है;
 - (4) जो सुरक्षा के साथ ऋण या सुरक्षा के बिना ऋण के संबंध में है;
 - (5) जो संबंधित प्राधिकारी द्वारा निर्दिष्ट समय में चूककर्ता की घोषणा की तारीख के समय के भीतर संबंधित प्राधिकरण के साथ दायर नहीं किया गया है।
20. चूककर्ता की संपत्ति पर दावों की सहायता
चूककर्ता का लेनदार होने वाला क्लीयरिंग सदस्य संबंधित प्राधिकार की सहमति के बिना ऐसे चूककर्ता की संपत्ति पर दावा नहीं बेचेगा, न ही देगा।
21. चूककर्ता के नाम से या उसके खिलाफ कार्यवाही
सम्बंधित प्राधिकरण के पास शक्ति होगी a) कानून की अदालत में या तो क्लियरिंग कॉर्पोरेशन या चूककर्ता के नाम पर किसी भी व्यक्ति पर चूककर्ता की किसी भी बकाया राशि की वसूली के उद्देश्य से किसी भी कार्यवाही शुरू करने का; a) कानून की

अदालत में या तो विलियरिंग कॉर्पोरेशन के नाम पर या लेनदारों के नाम पर कोई कार्यवाही शुरू करने का (क्लीयरिंग कारपोरेशन के नियमों उपनियमों और विनियमों के अधीन किए गए सौदों के परिणामस्वरूप जो चूककर्ता के लेनदार बन गए हैं, उनकी किसी भी राशि की वसूली के उद्देश्य से चूककर्ता के खिलाफ) चूककर्ता के साथ-साथ चूककर्ता के लेनदारों को इस तरह की कार्यवाही करने के उद्देश्य से विलियरिंग कॉर्पोरेशन को उनके गठित वकील के रूप में नियुक्त करने के लिए समझा जाएगा।

22. सम्बंधित प्राधिकरण का भुगतान

यदि कोई भी विलियरिंग सदस्य किसी चूककर्ता के खिलाफ कानून की अदालत में कोई कार्यवाही करता है, चाहे उसके चूक की अवधि के दौरान या उसके पुनः प्रवेश के बाद चूककर्ता की सम्पत्तियों पर दावे को मजबूत करने के उद्देश्य से,

ऐसे दावे जो नियमों उपनियमों और विनियमों के अधीन चूककर्ता घोषित किये जाने से पहले किये गए किसी सौदे के सम्बन्ध में हो और ऐसी किसी कानूनी कार्यवाही में न्यायिक निर्णय प्राप्त कर कोई धनराशि प्राप्त करता है तो वह यह ऐसी राशि या उसके किसी हिस्से का भुगतान करेगा जो कि संबंधित प्राधिकारी द्वारा ऐसे चूककर्ता के खिलाफ दावे करने वाले सदस्य के लाभ के लिए और लेनदार के खाते में तय किया जा सकता है।

अध्याय 12 : कोर सेटलमेंट गारंटी फंड

1. कोर सेटलमेंट गारंटी फंड (सीएसजीएफ) का उद्देश्य

विलियरिंग कॉर्पोरेशन के पास कोर क्लीयरेंस गारंटी फंड (सीएसजीएफ) नामक एक फंड होगा, जिसका संबंध निर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज के संबंधित खंड में निष्पादित लेनदेनों के निपटान की गारंटी देने के लिए निर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज के प्रत्येक खंड से होगा। यदि कोई विलियरिंग सदस्य निपटान दायित्वों को पूरा करने में विफल रहता है, तो सीएसजीएफ का उपयोग विलियरिंग सदस्य के निपटान दायित्वों को पूरा करने और सामान्य निपटान प्रक्रिया को प्रभावित किए बिना निपटान को पूरा करने के लिए किया जाएगा।

2. सीएसजीएफ कोष

- (1) सीएसजीएफ का कोष किसी भी विलियरिंग सदस्य(यों) की विफलता के कारण उत्पन्न सभी आकस्मिकताओं को पूरा करने के लिए पर्याप्त होगा।
- (2) सीएसजीएफ के कोष की मात्रा का निर्धारण विभिन्न कारकों के कारण सीएसजीएफ को जोखिम या देनदारी को ध्यान में रख कर किया जाएगा जिनमें व्यापार मात्रा, वितरण प्रतिशत, क्लीयरिंग सदस्यों की अधिकतम निपटान देयता, चूक का इतिहास शामिल है विलियरिंग सदस्य, विलियरिंग सदस्यों की पूंजी पर्याप्तता और विलियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा नियोजित सुरक्षा उपायों की डिग्री। सीएसजीएफ के कोष की उचित मात्रा का आकलन करने के लिए, क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन निम्नलिखित कारकों पर विचार करेगा
 - a) जोखिम प्रबंधन प्रणाली जो लागू है
 - b) क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा गारंटी के आधार पर क्लीयर और निपटान की जाने वाली वर्तमान और अनुमानित मात्रा/टर्नओवर
 - c) क्लीयरिंग सदस्यों की चूक का इतिहास (क्लीयरिंग सदस्यों की चूकों की संख्या और चूकों में धनराशि)

3. सीएसजीएफ के कोष की न्यूनतम आवश्यकता

उचित प्राधिकार समय-समय पर सेबी द्वारा निर्धारित मानदण्डों के अनुसार समय-समय पर निर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज के प्रत्येक खण्ड के संबंध में क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन के प्रत्येक क्लीयरिंग खण्ड के लिए सीएसजीएफ के न्यूनतम आवश्यक कोष (एमआरसी) का निर्धारण करेगा।

4. सीएसजीएफ कोष की संरचना

सीएसजीएफ का कोष निम्नलिखित से बना होगा:

a) विभिन्न योगदानकर्ताओं से योगदान

किसी भी समय पर सीएसजीएफ सीएसजीएफ को योगदान करने वाले योगदान कर्ता निम्न प्रकार से होंगे:

- i. क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन का योगदान: सीएसजीएफ में क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन का योगदान एमआरसी का कम से कम 50 प्रतिशत होगा। क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन अपने स्वयं के निधियों से यह योगदान करेगा। सीएसजीएफ में विलियरिंग कॉर्पोरेशन के योगदान को इसके शुद्ध मूल्य के हिस्से के रूप में माना जाएगा।
- ii. निर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का योगदान: सीएसजीएफ को निर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का योगदान एमआरसी के कम से कम 25% होगा
- iii. क्लीयरिंग सदस्य का प्राथमिक योगदान: क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन सीएसजीएफ में क्लीयरिंग खण्ड के क्लीयरिंग सदस्यों से जोखिम आधारित योगदान की मांग कर सकता है जो निम्नलिखित शर्तों पर निर्भर होगा:

- क्लीयरिंग सदस्यों का कुल योगदान एमआरसी के 25 प्रतिशत से अधिक नहीं होगा। इस तरह का योगदान मुख्य रूप से सीएसजीएफ के लिए नकद योगदान के रूप में होगा। हालांकि, क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन समय-समय पर सेबी द्वारा निर्धारित मानदंडों के अनुसार बैंक सावधि जमा, केंद्र सरकार के प्रतिभूति या किसी अन्य रूप में क्लियरिंग सदस्य के योगदान को स्वीकार कर सकता है।
 - किसी भी क्लीयरिंग सदस्य के सीएसजीएफ में योगदान पर कोई जोखिम उपलब्ध नहीं होगा। इस प्रयोजन के लिए क्लियरिंग कॉर्पोरेशन के पास उपलब्ध क्लियरिंग सदस्य के एक्सपोजर-फ्री कोलेटरल को क्लियरिंग सदस्य के सीएसजीएफ योगदान के लिए माना जा सकता है।
 - प्रत्येक क्लीयरिंग सदस्य का आवश्यक योगदान उस सिस्टम के लिए जोखिम के आधार पर यथानुपात होगा जो वे सिस्टम में लाते हैं।
 - क्लियरिंग कॉर्पोरेशन में क्लियरिंग सदस्य के प्राथमिक योगदान को आगे बढ़ाने या समय की अवधि में कम करने के लिए लचीलापन होगा। कम किया गए योगदान के मामले में, शेष राशि क्लियरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा हर समय कुल सीएसजीएफ कोष की पर्याप्तता सुनिश्चित करने के लिए पूरी की जाएगी। क्लियरिंग कॉर्पोरेशन का योगदान क्लियरिंग कॉर्पोरेशन को निकासी के लिए तब उपलब्ध होगा जब क्लियरिंग सदस्यों से आगे योगदान प्राप्त होता है।
- b) कोई भी जुर्माना जो क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन पर लगाया जाता है (सिक्युरिटीज कॉन्ट्रैक्ट्स (विनियम) (स्टॉक एक्सचेंज और क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन्स) विनियम, 2018 (एसईसीसी विनियम) के विनियम 32 के अनुसार लगाया जाता है।
- c) सीएसजीएफ में योगदान पर नकद ब्याज सीएसजीएफ में इकट्ठा होगा और यथानुपात योगदानकर्ताओं को उनके नकद योगदान के हिस्से में डाल दिया जाएगा।
5. सीएसजीएफ का प्रबंधन
- (1) क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन की डिफॉल्ट्स कमेटी/एसजीएफ उपयोगिता कमेटी सीएसजीएफ को प्रबंधित करेगी।
- (2) क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन सीएसजीएफ कोष के लिए निवेश पॉलिसी के विवेकपूर्ण मानदंडों की अनुपालना करेगा और यह सुनिश्चित करने के लिए नितियां और विधियां अपनाएगी कि सीएसजीएफ कोष को सेबी द्वारा समय-समय पर निर्धारित निवेश मानदंडों के अनुसार किया जाए।
6. सीएसजीएफ की उपलब्धता
- क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा सेटलमेंट की बाध्यताओं को पूरा करने में विफल रहने पर क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन सीएसजीएफ का उपयोग कर सकता है।
7. सीएसजीएफ में आगे योगदान/प्रतिपूर्ति
- (1) सीएसजीएफ के लिए किसी भी महीने के विभिन्न योगदानकर्ताओं द्वारा अपेक्षित योगदान योगदानकर्ताओं द्वारा महीने की शुरुआत से पहले किया जाएगा।
- (2) क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन हर महीने की 15 तारीख तक जो सभी योगदानकर्ताओं के योगदान की पर्याप्तता की समीक्षा करेगा और सीएसजीएफ को किसी भी अन्य योगदान के लिए बुलाएँ क्योंकि अगले महीने के लिए विभिन्न योगदानकर्ताओं द्वारा आवश्यकता हो सकती है।
- (3) एक कैलेंडर माह के दौरान सीएसजीएफ के उपयोग की स्थिति में, योगदानकर्ताओं को उनके व्यक्तिगत योगदान के अनुसार तुरंत सीएसजीएफ को एमआरसी में भरना होगा।
- (4) कुछ योगदानकर्ताओं के विफल रहने पर, उसके (उनके) योगदान की भरपाई करने के लिए माह के दौरान अस्थायी आधार पर निम्नलिखित क्रम में पूरा किया जाएगा:
- a) क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन द्वारा
- b) निर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज द्वारा
8. डिफॉल्ट वॉटरफॉल
- डिफॉल्ट वॉटरफॉल केवल तभी लागू होगी जब क्लीयरिंग सदस्य को चूक करने वाले क्लीयरिंग सदस्य के पैसे के समायोजन के बाद चूककर्ता घोषित किया जाता है।
- किसी भी क्लीयरिंग खण्ड के लिए क्लीयरिंग कॉर्पोरेशन का डिफॉल्ट वॉटरफॉल निम्नलिखित अनुक्रम का पालन करेगा—
- a) चूक करने वाले क्लीयरिंग सदस्य का पैसा (जिसमें सीएसजीएफ में चूककर्ता क्लीयरिंग सदस्य का प्राथमिक योगदान और दूसरे क्लीयरिंग खण्डों में उसका अधिशेष पैसा शामिल है)
- b) बीमा, यदि कोई है।

- c) क्लियरिंग कार्पोरेशन के संसाधन (क्लियरिंग खण्ड एमआरसी के 5 प्रतिशत के बराबर)।
- d) निम्नलिखित अनुक्रम में क्लियरिंग खण्ड का सीएसजीएफ:
 - i. जुर्माने
 - ii. क्लियरिंग खण्ड एमआरसी के कम से कम 25 प्रतिशत की सीमा तक क्लियरिंग कार्पोरेशन का योगदान
 - iii. शेष सीएसजीएफ: यथानुपात आधार पर सीएसजीएफ में क्लियरिंग कार्पोरेशन का योगदान, निर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का योगदान और चूक न करने वाले क्लियरिंग सदस्यों का योगदान
- e) सभी क्लियरिंग खण्डों के एमआरसी के योग के अनुपात में क्लियरिंग खण्ड एमआरसी के बराबर क्लियरिंग कार्पोरेशन के शेष संसाधनों का एक भाग (इसमें दूसरे क्लियरिंग खण्डों के सीएसजीएफ में क्लियरिंग कार्पोरेशन का योगदान और 100 करोड़ रुपये शामिल नहीं हैं)*
- f) दूसरे क्लियरिंग खण्डों के सीएसजीएफ में क्लियरिंग कार्पोरेशन/निर्दिष्ट स्टॉक एक्सचेंज का योगदान (उन क्लियरिंग खण्डों की देनदारियों को पूरा करने के बाद) और सेबी द्वारा अनुमोदित सीमा तक क्लियरिंग कार्पोरेशन के शेष फंड।
- g) क्लियरिंग खण्ड के चूक न करने वाले क्लियरिंग सदस्यों द्वारा निश्चित सीमा तक अतिरिक्त अंशदान **
- h) शेष कोई भी हानि भुगतानों में यथानुपात हेयर-कट के माध्यम से पूरा किया जाएगा ***

स्पष्टीकरण

1. * 100 करोड़ रुपये केवल तभी शामिल नहीं होंगे जब क्लियरिंग कार्पोरेशन के शेष संसाधन (जिनमें दूसरे खण्डों के सीएसजीएफ में क्लियरिंग कार्पोरेशन का योगदान शामिल नहीं है) 100 करोड़ रुपये से अधिक हों।
2. **क्लियरिंग कार्पोरेशन चूक न करने वाले क्लियरिंग सदस्यों की सीएसजीएफ में उनके द्वारा आवश्यक योगदान के गुणज में अतिरिक्त योगदान के प्रति जिम्मेदारी को सीमित करेगा और इसकी रूपरेखा की घोषणा की जाएगी। चूक न करने वाले क्लियरिंग सदस्यों की अनुमानित राशियों की रिकवरी में कमी आने पर आगे की हानि को सेबी की अनुमति से लेयर 'एफ' को आबंटित किया जा सकता है।
3. *** भुगतानों में कटौती के माध्यम से हानि को आबंटित करने के मामले में, वित्तों को आगे उपयोग सेबी की पूर्व अनुमति से किया जाएगा। इसके अलावा इस लेयर को प्रयोग करने के बाद क्लियरिंग कार्पोरेशन जनहित में सेबी के नियमों के अनुसार बाहर हो जाएगा।

9. तनाव परीक्षण एवं बैंक परीक्षण

क्लियरिंग कार्पोरेशन मार्जिन की पर्याप्तता के लिए क्रेडिट जोखिम के लिए तनाव परीक्षण, लिक्विडिटी तनाव परीक्षण, रिवर्स तनाव परीक्षण, बैंक परीक्षण करेबा और इस प्रकार के परीक्षण समय-समय पर सेबी द्वारा निर्धारित मानदण्डों के अनुसार उचित हो सकते हैं।

अध्याय 13: विविध

1. क्लियरिंग और निपटान व्यवस्था के बारे में उचित प्राधिकार द्वारा निर्दिष्ट उप-नियमों और विनियमों में विशेष विशेष प्रावधानों को छोड़ कर, संवर्धन, सुविधा, सहायता, विनियमन, प्रबंधन और संचालन के लिए क्लियरिंग कार्पोरेशन के क्लोडिटी डेरिवेटिव सेगमेंट को संचालित करने में उस पर किसी देनदारी का भार नहीं होना चाहिए, और तदनुसार किसी भी प्रतिभूति, कोमोडिटीज में किसी सौदे के संबंध में या उसके साथ जुड़े किसी अन्य मामले के संबंध में कोई भी दावा क्लियरिंग कार्पोरेशन या क्लियरिंग कार्पोरेशन की तरफ से काम करने वाले अधिकृत व्यक्ति पर नहीं होगा।
2. कोई भी दावा, अभियोग, मुकदमा या अन्य कानूनी कार्यवाही क्लियरिंग कार्पोरेशन या किसी भी अधिकृत व्यक्ति, जो किसी भी कानून या प्रत्यायोजित विधान के अंतर्गत क्लियरिंग कार्पोरेशन को जारी बाध्यकारी निर्देश या किसी आदेश पालन में किए जाने वाले अच्छे विश्वास या उद्देश्य के संबंध में क्लियरिंग कार्पोरेशन के लिए काम कर रहा है, के विरुद्ध असत्य होगा।
3. इन उप-नियमों की व्याख्या उचित अधिनियमों और नियमों तथा विनियमों की आवश्यकताओं की अनुपालना करने के लिए सामंजस्यपूर्ण तरीके से की जाएगी, ताकि क्लियरिंग कार्पोरेशन के उद्देश्यों और कारोबार को सम्पन्न किया जा सके और यह सुनिश्चित किया जा सके कि क्लियरिंग कार्पोरेशन के कारोबार और संबंधित एक्सचेंज में किए गए लेनदेनों की क्लियरिंग और निपटारे की प्रक्रिया के कार्यों के संबंध में सभी कार्य-व्यवहार उचित, न्यायसंगत, तर्कपूर्ण ढंग से किए गए हैं ताकि मार्केटों की ईमानदारी बनी रहे, संबंधित एक्सचेंजों में कारोबार करने वाले निवेशकों, क्लियरिंग कार्पोरेशन के सदस्यों की सुरक्षा की जा सके।

एनएसई क्लियरिंग लिमिटेड के लिए
रेनु भण्डारी
अधिकृत हस्ताक्षरकर्ता

टिप्पणी : हिन्दी पाठ में भिन्नता की स्थिति अंग्रेजी पाठ अभिभावी होगा।

NSE CLEARING LIMITED

Registered Office: Exchange Plaza, Plot no. C-1, Block G, Bandra-Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai 400 051

The provisions of the Rules of the NSE Clearing Limited (Commodity Derivative Segment) are as following:

NSE CLEARING LIMITED

RULES

ARRANGEMENT OF CHAPTERS

CHAPTER I: DEFINITIONS

CHAPTER II: BOARD

CHAPTER III: COMMITTEES

CHAPTER IV: CLEARING MEMBERSHIP

CHAPTER V: DISCIPLINARY PROCEEDINGS, PENALTIES, SUSPENSION AND EXPULSION

CHAPTER I: DEFINITIONS

1. BOARD

"Board" means Board of Directors of the Clearing Corporation.

2. BYE LAWS

Unless the context indicates otherwise, "Bye Laws" means the Bye Laws of Clearing Corporation for the time being in force.

3. CLEARING BANK(S)

"Clearing Bank(s)" is/are such bank(s) as the Clearing Corporation may appoint to act as a funds settling agency, for the collection of margin money for all deals cleared through the Clearing Corporation and any other funds movement between Clearing Members and the Clearing Corporation and between Clearing Members as may be directed by the Clearing Corporation from time to time.

4. CLEARING CORPORATION

"Clearing Corporation" means NSE Clearing Limited.

5. CLEARING MEMBER

"Clearing Member" means a member of Clearing Corporation and includes all categories of Clearing Members as may be admitted as such by the Clearing Corporation but does not denote the shareholder of the Clearing Corporation.

6. COMMODITIES

"Commodities" means such goods with respect to which derivative contracts are permitted by SEBI for dealings in Commodity Derivatives Segment.

7. COMMODITY DERIVATIVE

"Commodity Derivative" means "commodity derivative" as defined under section 2 (bc) of Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 or as amended from time to time and includes such other contract as may be permitted by SEBI to trade under 'Commodity Derivatives Segment'

8. COMMODITY DERIVATIVE SEGMENT

"Commodity Derivative Segment" means Commodity Derivative Segment of Clearing Corporation and also includes the different clearing sub-segments or divisions thereof for clearing and settlement of deals as may be classified by the relevant authority from time to time.

9. CONSTITUENT/ CLIENT

A client/Constituent means a person, on whose instructions and on whose account the Clearing Member clears and settles deals. For this purpose, the term "Client" shall include all registered constituents of trading members of Specified Exchange.

Explanation 1: The terms 'Constituent' and 'Client' are used interchangeably in the Byelaws, Rules & Regulations and shall have the same meaning assigned herein.

Explanation 2: For the purpose of Chapters IX, X & XI of the bye laws, the term 'Constituent' in relation to trades shall also include a trading member where such trades done on the Specified Exchange are cleared and settled on his behalf by a Clearing Member.

10. CORE SETTLEMENT GUARANTEE FUND "

Core Settlement Guarantee Fund" means a fund established and maintained in accordance with the relevant provisions of the Bye Laws of the Clearing Corporation.

11. DEALS

"Deals" means, unless the context indicates otherwise, trades executed on a Specified Exchange which are admitted to be cleared and settled through the Clearing Corporation.

12. REGULATIONS

"Regulations" means Regulations of the Clearing Corporation for the time being in force and includes business rules, code of conduct and such other procedures and regulations, circulars, directives and orders as issued by the relevant authority from time to time for the operations of the Clearing Corporation.

13. RELEVANT AUTHORITY

"Relevant Authority" means the Board, Securities and Exchange Board of India or such other authority as specified by the Board from time to time as relevant for a specified purpose.

14. TRADING MEMBER

"Trading Member" means any person admitted as a member in any Exchange in accordance with the Rules, Bye Laws and Regulations of that Exchange.

15. SPECIFIED EXCHANGE

"Specified Exchange" or "specified exchange" or "Concerned Exchange" means a recognised stock exchange under the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 dealings on which may be admitted to be cleared and settled by the Clearing Corporation in its Commodity Derivative Segment subject to such terms and conditions as may be specified from time to time by the relevant authority.

Note:—The terms defined above shall mean the same when used in lower case in the Rules, Bye Laws and Regulations, unless the context indicates otherwise.

CHAPTER II: BOARD

1. The Board is empowered to organise, maintain, control, manage, regulate and facilitate the operations of the Clearing Corporation and all activities of the Clearing Members of the Clearing Corporation.

2. The Board is empowered to make Rules, Bye Laws and Regulations from time to time, for all or any matters relating to the conduct of business of the Clearing Corporation, the business and transactions of Clearing Members, between Clearing Members inter-se as well as the business and transactions between Clearing Members and persons who are not Clearing Members, and to control, define and regulate all such transactions and dealings and to do such acts and things which are necessary for the purposes of the Clearing Corporation.

3. Without prejudice to the generality of the foregoing, the Board is empowered to make Regulations for all or any of the following matters:

- (1) conduct of business of the Clearing Corporation;
- (2) appointment and dissolution of Committee or Committees for any purpose of the Clearing Corporation;
- (3) manner of operations and interfacing with exchanges, custodians, depository and clearing bank(s);
- (4) norms, procedures, terms and conditions for admission to membership of the Clearing Corporation;
- (5) conditions, levy for admission or subscription for admission or continuance of Clearing Membership of the Clearing Corporation;
- (6) conduct of Clearing Members with regard to the business of the Clearing Corporation;
- (7) prescription, from time to time, of capital adequacy and other norms which shall be required to be maintained by different categories of Clearing Members;
- (8) charges payable by Clearing Members for business transacted through the Clearing Corporation as may be laid down from time to time;
- (9) maintenance of records and books of accounts by Clearing Members as may be specified from time to time;

- (10) Investigation of the financial condition, business conduct and dealings of the Clearing Members;
 - (11) prescription from time to time, and administration of penalties, fines and other consequences, including suspension/expulsion of Clearing Members from Clearing Corporation for violation of any requirements of the Rules, Bye Laws and Regulations and the codes of conduct;
 - (12) disciplinary action/ procedures against any Clearing Member;
 - (13) penalties for non-compliance with or contravention of the Bye Laws, Rules and Regulations or of general discipline of the Clearing Corporation, including expulsion or suspension of the Clearing Members;
 - (14) declaration of any Clearing Member as a defaulter or suspension or resignation or expulsion from Clearing Membership of the Clearing Corporation and consequences thereof;
 - (15) such other matters in relation to the Clearing Corporation as may be specified under the provisions of the Articles of Association, Bye Laws or these Rules or as may be necessary or expedient for the organisation, maintenance, control, management, regulation and facilitation of the operations of the Clearing Corporation.
4. The Board is empowered to delegate, from time to time, to any committee(s) or to the Managing Director or to any person, such of the powers vested in it and on such terms as it may think fit, to manage all or any of the affairs of the Clearing Corporation and from time to time, to revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.
 5. The Board may, from time to time, constitute one or more committees comprising of members of the Board or such others as the Board may in its discretion deem fit or necessary and delegate to such committees such powers as the Board may deem fit and the Board may from time to time revoke such delegation.
 6. The Board shall have the authority to issue directives from time to time to any Committees or any other person or persons to whom any powers have been delegated by the Board. Such directives issued in exercise of this power, which may be of policy nature or may include directives to dispose off a particular matter or issue, shall be binding on the concerned Committee(s) or person(s).
 7. The Board is empowered to vary, amend, repeal or add to Bye Laws and Rules framed by it with prior approval of SEBI, if any.
 8. The Board is empowered to vary, amend, repeal or add to Regulations framed by it. Such changes shall be intimated to SEBI within 24 hours.
 9. The Members of the Board and of such committees as may be identified by the Board shall adhere to the Code of Ethics as specified by SEBI.

CHAPTER III: COMMITTEE(S)

1. CONSTITUTION

One or more Committee(s) may be appointed by the Board for the purposes of managing the day to day affairs of the different segment(s) of the Clearing Corporation. The Board may decide on the constitution, duration and powers of the Committee(s), nomination and vacation of the nominees from the Committee(s) and appointment of office bearers and rules and procedures for the functioning of the Committee(s).

2. POWERS OF COMMITTEE(S)

- (1) The Board may delegate from time to time to the Committee(s) such of the powers vested in it and upon such terms as it may think fit, to manage all or any of the affairs of the Clearing Corporation and from time to time, to revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.
- (2) The Committee(s) shall be bound and obliged to carry out and implement any directives issued by the Board from time to time and shall be bound to comply with all conditions of delegation and limitations on the powers of the Committee(s) as may be specified.

CHAPTER IV: CLEARING MEMBERSHIP

1. MULTIPLE CATEGORY

The rights, privileges duties and responsibilities of a Clearing Member shall be subject to and in accordance with the Rules, Bye Laws and Regulations of the Clearing Corporation. The relevant authority may define and admit more than one category of Clearing Member for the same segment or for different segments and may specify different norms including eligibility, admission and cessation of membership for each type of Clearing Members.

2. ADMISSION AND FEES

- (1) The relevant authority may specify different categories of Clearing Members and requirements regarding qualification, net-worth, infrastructure and other relevant norms for each such category.

- (2) The relevant authority may specify pre-requisites, conditions, formats and procedures for application for admission, termination, re-admission, etc. of Clearing Members to all or any of the segments of the Clearing Corporation. The relevant authority may, at its absolute discretion, refuse permission to any applicant to be admitted as Clearing Member to all or any of the segments.
- (3) Such fees, security deposit, contribution and other money as are specified by the relevant authority would be payable on or before admission as Clearing Member and for continued appointment thereof.

3. ELIGIBILITY

- (1) The following persons shall be eligible to become Clearing Members of the Clearing Corporation:
 - (a) Individuals
 - (b) Registered firms
 - (c) Limited Liability Partnership
 - (d) Bodies Corporate
 - (e) Companies as defined in the Companies Act, 1956
 - (f) Companies as defined in the Companies Act, 2013 and
 - (g) Trusts registered or recognised under any Act
- (2) No person shall be admitted as a Clearing Member of the Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation if such proposed member:
 - (a) is an individual who has not completed 21 years of age;
 - (b) has been adjudged bankrupt or a receiving order in bankruptcy has been made against the person or the person has been proved to be insolvent even though he has obtained his final discharge;
 - (c) has compounded with his creditors for less than full discharge of debts;
 - (d) has been convicted of an offence involving a fraud or dishonesty;
 - (e) is a body corporate which has committed any act which renders it liable to be wound up under the provisions of the law;
 - (f) is a body corporate which has had a provisional liquidator or receiver or official liquidator appointed to the person;
 - (g) has been at any time expelled or declared a defaulter by any other stock exchange or clearing corporation;
 - (h) has been previously refused admission to Clearing Membership of the Clearing Corporation unless the period of one year has elapsed since the date of rejection.
- (3) No Limited Liability Partnership shall be eligible to be admitted to the clearing membership of the Clearing Corporation unless:
 - (a) the Limited Liability Partnership is formed and registered under the Limited Liability Partnership Act, 2008.
 - (b) the Limited Liability Partnership complies with the conditions of Rule 8(6) of the Securities Contract (Regulation) Rules, 1957 pertaining to Limited Liability Partnership.

4. ADDITIONAL ELIGIBILITY CRITERIA

No person shall be eligible to be admitted to the Clearing Membership of the Clearing Corporation unless the person satisfies such additional eligibility criteria as the Board or relevant authority may prescribe from time to time for different classes of Clearing Members and clearing segments:

Provided however that the relevant authority may waive compliance with any or all of the admission conditions and at its discretion waive the requirements set out as above, if it is of the opinion that the person seeking admission is considered by the relevant authority to be otherwise qualified to be admitted as a Clearing Member by reason of his means, position, integrity, knowledge and experience of business in securities.

5. ADMISSION

- (1) Any person desirous of becoming a Clearing Member shall apply to the Commodity Derivate Segment of the Clearing Corporation for admission to the Clearing Membership of the relevant clearing or Clearing sub segments of the Commodity Derivate Segment of the Clearing Corporation. Every application shall be dealt with by the relevant authority which shall be entitled to admit or reject such applications at its discretion.

- (2) The application for admission of Clearing Members to each segment shall be made in such formats as may be specified by the relevant authority from time to time.
- (3) The application shall have to be submitted along with such fees, security deposit and other monies in such form and in such manner as may be specified by the relevant authority from time to time.
- (4) The applicant shall have to furnish such declarations, undertakings, certificates, confirmations and such other documents or papers as may be specified from time to time by the relevant authority.
- (5) The relevant authority shall have the right to call upon the applicant to pay such fees or deposit such additional security in cash or kind, deposit or contribution to Core Settlement Guarantee Fund and any other fund that may be maintained by the Clearing Corporation from time to time, to furnish any additional guarantee or to require contribution to computerisation fund, training fund or fee, if any, as the relevant authority may prescribe from time to time.
- (6) The relevant authority may provisionally admit the applicant to Clearing Membership provided that the applicant satisfies the eligibility conditions and other procedures and requirements of application subject to such terms and conditions as may be specified by the relevant authority. Upon the relevant authority being satisfied that all other terms and conditions and other requirements for the Clearing Membership have been complied with, the applicant may be admitted as a Clearing Member. The granting of provisional membership shall not entitle the applicant to any privileges and rights of Clearing Membership.
- (7) The relevant authority may at its absolute discretion reject any application for admission without communicating the reason thereof.
- (8) If for any reason the application is rejected, the application fee or admission fee, if any, as the case may be or part thereof as may be decided by the relevant authority may at its discretion be refunded to the applicant, without any interest.
- (9) The relevant authority may at any time from the date of admission to the Clearing Membership withdraw the admission and expel a Clearing Member if he has in or at the time of his application for admission to membership or during the course of the inquiry made by the relevant authority preceding his admission :—
 - i. made any wilful misrepresentation; or
 - ii. suppressed any material information required of him as to his character and antecedents; or
 - iii. has directly or indirectly given false particulars or information or made a false declaration.
- (10) (a) The membership admission does not confer any ownership right as a member of the Clearing Corporation and shall not be transferable or transmittable except as herein mentioned.
(b) Subject to such terms and conditions as the relevant authority may prescribe from time to time and to the prior written approval of the relevant authority, transfer of the Clearing Membership, may be effected as follows:—
 - i. by making nomination under these Rules;
 - ii. by an amalgamation or merger of a Clearing Member company
 - iii. by takeover of a Clearing Member company;
 - iv. by transfer of the Clearing Membership of a Clearing Member firm to a new firm, in which, all the existing partners are not partners; and
 - v. By two or more Clearing Members/Clearing Member firms coming together to form a new partnership firm/company.
- (c) A Clearing Member or his successor(s) may make a nomination to Clearing Membership. The nomination(s) made by a Clearing Member or successor(s) of a Clearing Member shall be subject to the following conditions, namely:
 - (i) The nominee(s) shall, at the time when the nomination becomes effective, be person(s) who shall be qualified to be admitted as Clearing Member(s) of the Clearing Corporation;
 - (ii) The nominee(s) shall give to the relevant authority his/their unconditional and irrevocable acceptance of his/their nomination;
 - (iii) A Clearing Member shall nominate one or more of his successor(s) as per the applicable succession laws. If the Clearing Member has no successor(s) willing to carry on the Clearing Membership, then the Clearing Member may nominate person(s) other than his successor(s);

- (iv) If the Clearing Member has not nominated any person and is rendered incompetent to carry on his business on the Commodity Derivate Segment Clearing Corporation on account of physical disability, then the Clearing Member may, within a period of six months, make a nomination as per the provisions of sub-clause (iii) above;
 - (v) If the Clearing member has not nominated any person, the successor(s) of the Clearing Member may nominate one or more persons from among themselves within six months from the date of the death of the Clearing Member;
 - (vi) If the nomination of the Clearing Member is such that it cannot be given effect to by the relevant authority, at the time when the nomination would have become effective, then the successor(s) of such a Clearing Member may nominate any other person(s) within six months from the date on which the nomination would have become effective;
 - (vii) If more than one person(s) are nominated by the Clearing Member or the successor(s), then such nominated person(s) shall be required to form a company to carry on the Clearing Membership;
 - (viii) A nomination made by a Clearing Member or successor(s) may be revoked with the prior written approval of the relevant authority and subject to such terms and conditions as the relevant authority may prescribe from time to time. No such revocation shall be permitted after the nomination becomes effective; and
 - (ix) The nomination shall become effective in the case of a nomination made by a Clearing Member, from the date of his death or physical disability or from the date of approval by the relevant authority, whichever is later and in the case of a nomination made by successor(s), from the date on which such nomination is made or from the date of approval by the relevant authority, whichever is later.
- (d) The relevant authority may permit the transfer of Clearing Membership in the following circumstances:-
- (i) death of a Clearing Member;
 - (ii) if in the opinion of the relevant authority, the Clearing Member is rendered incompetent to carry on his business on the Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation on account of physical disability;
 - (iii) upon amalgamation or merger of a Clearing Member company;
 - (iv) upon takeover of a Clearing Member company; and
 - (v) upon the death of or resignation or notice of dissolution by a partner of a Clearing Member firm, and re-alignment, if any, by the partners in such firm or by the partners in such firm and the nominee(s)/successor(s) of the outgoing partner or by the partners in such firm and person(s) other than the nominee(s)/successor(s) of the outgoing partner in a new firm, within a period of six months from the date of such death or resignation or notice of dissolution.
- (e) The relevant authority may, while permitting the transfer, prescribe from time to time such transfer fee as it deems fit in the following circumstances, viz,
- (i) nomination by a Clearing Member of a person other than successor(s) under the applicable laws;
 - (ii) nomination by the successor(s) of a Clearing Member, if the nominee(s) is/are not from amongst the successors;
 - (iii) amalgamation or merger of a Clearing Member company with a non Clearing Member company resulting in the loss of majority shareholding and/or control of management by the majority shareholders of the Clearing Member company;
 - (iv) takeover of the Clearing Member company by non Clearing Member(s) resulting in the loss of majority shareholding and/or control of management by the majority shareholders of the Clearing Member company; and
 - (v) in the case of sub-clause (v) of clause (d), if the person(s) other than the nominee(s)/successor(s) of the outgoing partner hold atleast 51% of share in the capital of the new firm.

Explanation I

For the purpose of sub-clauses (iii) and (iv) above, the term "loss of majority shareholding" means a shareholder or a group of shareholders holding 51% or more shares / interest in the Clearing Member company ceases to hold 51% of shares / interest in the Clearing Member company or in the amalgamated company which shall take up Clearing Membership upon amalgamation of the Clearing Member company with a Non Clearing Member company.

Explanation II

For the purpose of sub-clauses (iii) and (iv) above, the term "loss of control in management" means the loss of the right to appoint majority of the directors or to control the management or policy decision exercisable by person or persons acting individually or in concert, directly or indirectly including by virtue of their shareholding or management rights or shareholders agreements or voting agreements or in any other manner.

- (f) For the purpose of the clauses (b) to (e), the term 'Clearing Member' shall to the extent applicable include a partner of a Clearing Member firm or a shareholder of a Clearing Member company. The term successor(s) shall to the extent applicable, includes successor(s) of a partner of a Clearing Member firm or successor(s) of a shareholder of a Clearing Member company.
- (g) Without prejudice to any other provision of the Rules, the Clearing Membership may be suspended, for such period as the relevant authority may deem fit, in the following circumstances:
 - (i) upon the individual Clearing Member or a partner of a Clearing Member firm or a shareholder of a Clearing Member company, in the opinion of the relevant authority, being rendered incompetent to carry on his business on account of physical disability;
 - (ii) upon the mental disability of the individual Clearing Member or a partner of a Clearing Member firm provided the partner holds atleast 51% of share in the profits & losses of and/or atleast 51% of share in the capital of such firm or a shareholder of a Clearing Member company provided the shareholder is a majority shareholder in such Clearing Member company;
 - (iii) upon the death of an individual Clearing Member or a partner of a Clearing Member firm provided the partner holds atleast 51% of share in the profits & losses of and/or atleast 51% of share in the capital of such firm or a shareholder of a Clearing Member company, provided the shareholder is a majority shareholder in such Clearing Member company and during the six month period within which successor(s) of such individual Clearing Member partner or shareholder, may nominate person(s) to take up the stake/shares of such deceased individual Clearing Member or partner or shareholder;
 - (iv) upon the dissolution of a Clearing Member firm and during the six month period as referred to in sub clause (v) of clause (d) ; and
 - (v) upon any deadlock in the management of a Clearing Member firm or Clearing Member company, which, in the opinion of the relevant authority will affect the ability of such Clearing Member firm or Clearing Member company to carry on its business. The Clearing Member shall be entitled for an opportunity for representation before the relevant authority, before being suspended under this sub-clause, but the decision of the relevant authority shall be final.

Explanation I

For the purposes of this sub-clause, the term "Deadlock in the Management" means a situation wherein there is a loss of confidence or disagreement among the partners of a Clearing Member firm or among the directors/shareholders of a Clearing Member company, which, in the opinion of the relevant authority, will affect or is likely to affect the conduct of business by the Clearing Member firm or Clearing Member company, as the case may be or an equality of vote at a meeting of the directors or shareholders of a Clearing Member company.

- (h) Without prejudice to any other provision of the Rules, the Clearing Membership may be terminated by the relevant authority if an acceptable nomination or realignment, as the case may be, does not take place to the satisfaction of the relevant authority, within the said period of six months.
- (i) The nominee(s), successor(s), partners of a Clearing Member firm or such other persons, as the case may be shall be entitled for an opportunity for representation before the relevant authority, before being terminated under clause (h) above, but the decision of the relevant authority shall be final.

Conversion of legal status of the Clearing Member

- (j) Subject to such terms and conditions as the relevant authority may prescribe from time to time and to the prior written approval of the relevant authority, conversion of the legal status of a Clearing Member may be effected as follows:
 - (iii) by conversion of an individual Clearing Member into a partnership firm/company.
 - (iv) by conversion of a Clearing Member firm into a company.
- (k) The relevant authority may permit the conversion of the legal status of the Clearing Member in the following circumstances:
 - (i) In the case of sub-clause (i) of clause (j), if the individual Clearing Member holds and continues to hold atleast 51% of the share in the profits/losses and/or atleast 51% of share in the capital of the partnership firm, or atleast 51% of shareholding / interest in the company, which shall take up the Clearing membership of the Clearing Corporation.
 - (ii) In the case of sub-clause (ii) of clause (j), if the partners holding atleast 51% of share in the profits / losses and / or atleast 51% of share in the capital of the Clearing Member firm hold and continue to hold atleast 51% of shareholding / interest in the company which shall take up the Clearing Membership of the Clearing Corporation.

(10A) Notwithstanding anything contained in Rule 5(10), the relevant authority may, in its absolute discretion permit the transfer of the Clearing Membership of the Commodity Derivative Segment to another person or entity, subject to such terms and conditions as the relevant authority may in its absolute discretion prescribe from time to time.

(11) A Clearing Member shall not assign, mortgage, pledge, hypothecate or charge his right of membership or any rights or privileges attached thereto nor shall he has the right to give license or grant power of attorney in respect of such rights and privileges and no such attempted assignment, mortgage, pledge, hypothecation or charge or license or power of attorney shall be effective as against the Clearing Corporation for any purpose, nor shall any right or interest in any Clearing Membership other than the personal right or interest of the Clearing Member therein be recognised by the Clearing Corporation. The relevant authority may suspend any Clearing Member of the Clearing Corporation who acts or attempts to act in violation of the provisions of this rule or take any other disciplinary action as it may deem fit.

6. CONDITIONS

- (1) Clearing Members shall adhere to the Rules, Bye Laws and Regulations and shall comply with such operational parameters, rulings, notices, guidelines and instructions of the relevant authority as may be applicable.
- (2) All contracts issued for admitted deals shall be in accordance with and subject to Rules, Bye Laws and Regulations.
- (3) Clearing Members shall furnish declarations, undertakings, confirmation and such other documents and papers relating to such matters and in such forms as may be specified by the relevant authority from time to time.
- (4) Clearing Members shall furnish to the Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation, within such time as may be specified, an annual Auditors' Certificate certifying that specified requirements as may be specified by the relevant authority from time to time pertaining to their operations have been complied with.
- (5) Clearing Members shall furnish such information and periodic returns pertaining to their operations as may be required by the relevant authority from time to time.
- (6) Clearing Members shall furnish to the Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation such audited and/or unaudited financial or qualitative information and statements and in such manner as may be required by the relevant authority from time to time.
- (7) Clearing Members shall comply with such requirements as may be specified by the relevant authority from time to time with regard to advertisements, booklets and issue of circulars in connection with their activities as Clearing Members.
- (8) Clearing Members shall extend full cooperation and furnish such information and explanation and in such manner as may be required by the relevant authority or authorised person of the Clearing Corporation for inspection or audit or in regard to any dealings, settlement, accounting and/or other related matters.

7. PARTNERSHIPS

- (1) No Clearing Member shall form a partnership or admit a new partner to an existing partnership or make any change in the name of an existing partnership without intimation and prior approval of the relevant authority in such form and manner and subject to such requirements as the relevant authority may specify from time to time; these requirements may, inter alia, include deposits, declarations, guarantees and other conditions to be met by and which may be binding on all partners.
- (2) No Clearing Member shall, at the same time, be a partner in more than one partnership firm which is a Clearing Member of the Clearing Corporation.
- (3) No Clearing Member who is a partner in any partnership firm shall assign or in any way encumber his interest in such partnership firm.
- (4) The partnership firm shall register with such authorities as may be required under relevant laws and shall produce proof of such registration to the Commodity Derivative segment of the Clearing Corporation.
- (5) The partners of the firm shall do business only on account of the firm and jointly in the name of the partnership firm. No single partner or group of partners are entitled to any rights and privileges of Clearing Membership independent from that of their partnership firm.
- (6) The partners of the partnership firm must communicate to the Clearing Corporation in writing under the signatures of all the partners or surviving partners any change in such partnership either by dissolution or retirement or death of any partner or partners.
- (7) Any notice to the Clearing Corporation intimating dissolution of a partnership shall contain a statement as to who undertakes the responsibility of settling all outstanding contracts and liabilities of the dissolved partnership firm but

that shall not be deemed to absolve the other partner or partners of his or their responsibility for such outstanding contracts and liabilities.

8. TERMINATION OF MEMBERSHIP

(1) Any Clearing Member may cease to be a member, if one or more apply:

- (a) by resignation;
- (b) by death;
- (c) by expulsion in accordance with the provisions contained in the Bye Laws, Rules and regulations;
- (d) by being declared a defaulter in accordance with the Bye Laws, Rules and Regulations;
- (e) by dissolution in case of partnership firm;
- (f) by winding up or dissolution in the case of a limited company;

1(A) Notwithstanding anything contained in the Byelaws and Rules of Clearing Corporation, a clearing member shall ipso facto cease to be clearing member of the Clearing Corporation, on cessation of his membership/ trading membership on one or more Stock Exchanges in accordance with the provisions contained in the Byelaws, Rules and Regulations of such stock Exchange(s) and in such cases, such clearing member shall not be entitled for any opportunity of being heard or explanation in such an event.

(2) The termination of Clearing Membership shall not in any way absolve the Clearing Member from any obligations and liabilities incurred by the Clearing Member prior to such termination.

9. RESIGNATION

- (1) A Clearing Member who intends to resign from the Clearing Membership of the Commodity Derivative segment of the Clearing Corporation shall intimate to the Clearing Corporation a written notice to that effect.
- (2) Any Clearing Member objecting to any such resignation shall communicate the grounds of his objection to the relevant authority by letter within such period as may be specified by the relevant authority from time to time.
- (3) The relevant authority may accept the resignation of a Clearing Member either unconditionally or on such conditions as it may think fit or may refuse to accept such resignation and in particular may refuse to accept such resignation until it is satisfied that all outstanding transactions with such Clearing Member have been settled.

10. DEATH

- (1) On death of a Clearing Member, his legal representatives and authorised representatives, if any, shall communicate due intimation thereof to the relevant authority in writing immediately and all future activities of the Clearing Member shall cease immediately except so far as it pertains to past obligations prior to his death.
- (2) On the termination of membership of the Commodity Derivative Segment of a Clearing Member on his death, the Clearing Corporation, with whom security deposits, other monies, any additional deposits, whether in the form of cash, bank guarantees, securities, commodities or otherwise, or any other securities are lying, shall deduct only the dues, liability of the deceased member from his deposits and in such manner as the relevant authority may prescribe from time to time.

11. FAILURE TO PAY CHARGES

Save as otherwise provided in the Bye Laws, Rules and Regulations if a member fails to pay his annual subscription, fees, deposit or contribution to Core Settlement Guarantee Fund(s), fines, penalties, other charges or other monies which may be due by him to the Clearing Corporation within such time as the relevant authority may prescribe from time to time after notice in writing has been served upon him by the Clearing Corporation, he may be suspended by the relevant authority until he makes payment and if within a further period of time as may be specified from time to time, he fails to make such payment, he may be declared a defaulter or may be expelled by the relevant authority.

12. CONTINUED ADMITTANCE

The relevant authority shall from time to time prescribe conditions and requirements for continued admittance to Clearing Membership which may, inter alia, include maintenance deposit or, contribution to Core Settlement Guarantee Fund, minimum networth and capital adequacy. The Clearing Membership of any person who fails to meet these requirements shall be liable to be terminated.

13. RE-ADMISSION OF DEFAULTERS

- (1) A Clearing Member's right of membership shall lapse and vest with the Clearing Corporation immediately he is declared a defaulter. The Clearing Member who is declared a defaulter shall forfeit all his rights and privileges as a

Clearing Member, including any right to use of or any claim upon or any interest in any property or funds of the Clearing Member with the Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation.

- (2) The relevant authority reserves the right to re-admit a defaulting member and it may re-admit a defaulter as a Clearing Member subject to the provisions, terms and conditions as may be specified by the relevant authority from time to time.
- (3) The relevant authority may re-admit only such defaulter who in its opinion :
 - (a) has paid up all dues to the Clearing Corporation, other Clearing Members and constituents;
 - (b) has no insolvency proceedings against him in a Court or has not been declared insolvent by any Court;
 - (c) has defaulted owing to the default of principals whom he might have reasonably expected to be good for their commitments;
 - (d) has not been guilty of bad faith or breach of the Bye Laws, Rules and Regulations;
 - (e) has been irreproachable in his general conduct.

CHAPTER V: DISCIPLINARY PROCEEDINGS, PENALTIES, SUSPENSION AND EXPULSION

1. DISCIPLINARY JURISDICTION

The relevant authority may expel or suspend and/or fine and/or penalise under censure and/or warn and/or withdraw all or any of the membership rights of a Clearing Member if he is guilty of contravention, non-compliance, disobedience, disregard or evasion of any of the Bye Laws, Rules and Regulations of the Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation or of any resolutions, orders, notices, directions or decisions or rulings of the Clearing Corporation or the relevant authority or of any other Committee or officer of the Clearing Corporation authorised in that behalf or of any conduct, proceeding or method of business which the relevant authority in its absolute discretion deems dishonourable, disgraceful or unbecoming a Clearing Member or inconsistent with just and equitable principles or detrimental to the interests, good name or welfare of the Clearing Corporation or prejudicial or subversive to its objects and purposes.

2. PENALTY FOR BREACH OF RULES, BYE-LAWS AND REGULATIONS

Every Clearing Member shall be liable to suspension, expulsion or withdrawal of all or any of his Clearing Membership rights and/or to payment of fine and/or to be censured, reprimanded or warned for contravening, disobeying, disregarding or willfully evading of any of these Rules, Bye-laws and Regulations or any resolutions, orders, notices, directions, decisions or rulings thereunder of the Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation, Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and/or Rules and Regulations thereunder, Forward Contract (Regulation) Act, 1952 and/or Rules and Regulations thereunder, Securities and Exchange Board of India Act, 1992 and/or Rules, Regulations or directions or guidelines thereunder, the Board of Directors, Committee(s), Managing Director or any officer of the Clearing Corporation or for any disreputable or fraudulent transactions or dealings or method of business which the Board of Directors in its absolute discretion deems unbecoming a Clearing Member of the Clearing Corporation or inconsistent with just and equitable principles.

3. PENALTY FOR MISCONDUCT, UNBUSINESSLIKE CONDUCT AND UNPROFESSIONAL CONDUCT

A Clearing Member shall be liable to expulsion or suspension or withdrawal of all or any of his membership rights and/or to payment of a fine and/or penalty and/or to be censured, reprimanded or warned for any misconduct, unbusinesslike conduct or unprofessional conduct as provided in the provisions in that behalf as provided herein.

- (1) Misconduct
 - (a) Fraud : If he is convicted of a criminal offence or commits fraud or a fraudulent act which in the opinion of the relevant authority renders him unfit to be a Clearing Member;
 - (b) Violation : If he has violated provisions of any statute governing the activities, business and operations of the Clearing Corporation, Clearing Members and securities business in general;
 - (c) Improper Conduct: If in the opinion of the relevant authority he is guilty of dishonourable or disgraceful or disorderly or improper conduct on the Clearing Corporation or of willfully obstructing the business of the Clearing Corporation;
 - (d) Breach of Rules, Bye Laws and Regulations : If he shields or assists or omits to report any Clearing Member whom he has known to have committed a breach or evasion of any Bye Laws, Rules and Regulation or of any resolution, order, notice or direction thereunder of the relevant authority or of any Committee or officer of the Clearing Corporation authorised in that behalf; Securities Contracts(Regulations) Act, 1956 and/or Rules and Regulations thereunder, Forward Contract (Regulation) Act, 1952 and/or Rules and Regulations thereunder, Securities and Exchange Board of India Act, 1992 and/or Rules Regulations or directions or guidelines thereunder.

- (e) Failure to comply with Resolutions : If he contravenes or refuses or fails to comply with or abide by any resolution, order, notice, direction, decision or ruling of the relevant authority or of any Committee or officer of the Clearing Corporation or other person authorised in that behalf under the Bye Laws, Rules and Regulations ;
- (f) If he neglects or fails or refuses to submit to the relevant authority or to a Committee or an officer of the Clearing Corporation authorised in that behalf, such books, correspondence, documents and papers or any part thereof as may be required to be produced or to appear and testify before or cause any of its partners, attorneys, agents, authorised representatives or employees to appear and testify before the relevant authority or such Committee or officer of the Clearing Corporation or other person authorised in that behalf;
- (g) Failure to testify or give information : If he neglects or fails or refuses to submit to the relevant authority or to a Committee or an officer of the Clearing Corporation authorised in that behalf, such books, correspondence, documents and papers or any part thereof as may be required to be produced or to appear and testify before or cause any of its partners, attorneys, agents, authorised representatives or employees to appear and testify before the relevant authority or such Committee or officer of the Clearing Corporation or other person authorised in that behalf;
- (h) Failure to submit Special Returns : If he neglects or fails or refuses to submit to the relevant authority within the time notified in that behalf special returns in such form as the relevant authority may from time to time prescribe together with such other information as the relevant authority may require whenever circumstances arise which in the opinion of the relevant authority make it desirable that such special returns or information should be furnished by any or all the Clearing Members;
- (i) Failure to submit Audited Accounts : If he neglects or fails or refuses to submit its audited accounts to the Clearing Corporation within such time as may be specified by the relevant authority from time to time;
- (j) Failure to compare or submit accounts with Defaulter : If he neglects or fails to compare his accounts with the relevant authority or to submit to it a statement of its accounts with a defaulter or a certificate that he has no such account or if he makes a false or misleading statement therein;
- (k) False or misleading Returns : If he neglects or fails or refuses to submit or makes any false or misleading statement in his clearing forms or returns required to be submitted to the Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation under the Bye Laws, Rules and Regulations;
- (l) Vexatious complaints : If he or his agent brings before the relevant authority or a Committee or an officer of the Clearing Corporation or other person authorised in that behalf a charge complaint or suit which in the opinion of the relevant authority is frivolous, vexatious or malicious;
- (m) Failure to pay dues and fees: If he fails to pay his subscription, fees, arbitration charges or any other money which may be due by it or any fine or penalty imposed on him.

(2) Unbusiness like Conduct:

A Clearing Member shall be deemed guilty of unbusiness like conduct for any of the following or similar acts or omissions namely:

- (a) Fictitious Names : If he transacts his own business or the business of his constituent in fictitious names or if he carries on business in more than one clearing segment of the Clearing Corporation under fictitious names;
 - (b) Circulation of rumours : If he, in any manner, circulates or causes to be circulated, any rumours;
 - (c) Unwarrantable Business: If he engages in reckless or unwarrantable or unbusiness like dealings in the market or effects purchases or sales for his constituent's account or for any account in which he is directly or indirectly interested which purchases or sales are excessive in view of his constituent's or his own means and financial resources or in view of the market for such security;
 - (d) Compromise : If he connives at a private failure of a Clearing Member or accepts less than full and bona fide money payment in settlement of a debit due by a Clearing Member arising out of a deal in securities;
 - (e) Dishonoured Cheque : If he issues to any other Clearing Member or to its constituents or to the Clearing Corporation a cheque which is dishonoured on presentation for whatever reasons;
 - (f) Failure to carry out transactions with Constituents : If he fails in the opinion of the relevant authority to carry out its committed transactions with its constituents;
- (3) Unprofessional Conduct: A Clearing Member shall be deemed guilty of unprofessional conduct for any of the following or similar acts or omissions namely :

- (a) Business in Securities in which dealings not permitted: If he enters into dealings in securities in which dealings are not permitted;

- (b) Business for Defaulting Constituent : If he deals or transacts business directly or indirectly or executes an order for a constituent who has within his knowledge failed to carry out engagements relating to securities and is in default to another Clearing Member unless such constituent shall have made a satisfactory arrangement with the Clearing Member who is his creditor;
- (c) Business for Insolvent : If without first obtaining the consent of the relevant authority he directly or indirectly is interested in or associated in business with or transacts any business with or for any individual who has been bankrupt or insolvent even though such individual shall have obtained his final discharge from an Insolvency Court;
- (d) Business without permission when under suspension : If without the permission of the relevant authority he does business on his own account or on account of a principal with or through a Clearing Member during the period he is required by the relevant authority to suspend business on the Clearing Corporation;
- (e) Business for or with suspended, expelled and defaulter Clearing Members: If without the special permission of the relevant authority he shares brokerage with or carries on business or makes any deal for or with any Clearing Member who has been suspended, expelled or declared a defaulter;
- (f) Business for Employees of other Clearing Members : If he transacts business directly or indirectly for or with or executes a deal for an authorised representative or employee of another Clearing Member without the written consent of such employing Clearing Member;
- (g) Evasion of Margin Requirements : If he wilfully evades or attempts to evade or assists in evading the margin requirements specified in these Bye Laws and Regulations;
- (h) Clearing Fees: If he wilfully evades or attempts to evade or assists in evading the Bye Laws and Regulations relating to clearing fees.
- (i) Advertisement: If he advertises for business purposes or issues regularly circular or other business communication to persons other than his own Constituents, Trading Members of the Exchange, Banks and Joint Stock Companies or publishes pamphlets, circulars or any other literature or report or information relating to the stock markets, without the prior written permission of the Clearing Corporation or in contravention of the advertisement code prescribed by the Clearing Corporation.

4. CLEARING MEMBER RESPONSIBLE FOR PARTNERS, AGENTS AND EMPLOYEES

A Clearing Member shall be fully responsible for the acts and omissions of its authorised officials, attorneys, agents, authorised representatives and employees and if any such act or omission be held by the relevant authority to be one which if committed or omitted by the Clearing Member would subject it to any of the penalties as provided in the Bye Laws, Rules and Regulations then such Clearing Member shall be liable thereof to the same penalty to the same extent as if such act or omission had been done or omitted by him.

5. SUSPENSION ON FAILURE TO PROVIDE MARGIN DEPOSIT, DEPOSIT OR CONTRIBUTION TO CORE SETTLEMENT GUARANTEE FUND OR MEET CAPITAL ADEQUACY NORMS

The relevant authority may suspend a Clearing Member and/or require a Clearing Member to suspend his business if he fails to provide the margin deposits, deposits and contributions to Core Settlement Guarantee Fund and/or meet capital adequacy norms as provided in these Bye Laws, Rules and Regulations and the suspension of business shall continue until the Clearing Member furnishes the necessary margin deposit or deposit/contribution to Core Settlement Guarantee Fund or meet capital adequacy norms. The relevant authority may expel a Clearing Member acting in contravention of this provision.

6. SUSPENSION OF BUSINESS

The relevant authority may suspend a Clearing Member and/or require a Clearing Member to suspend its business in part or in whole:

- a. Unwarrantable Business: When in the opinion of the relevant authority the Clearing Member engages in unwarrantable business or effects deals for its constituents' account or for any account in which he is directly or indirectly interested which deals are excessive in view of his constituent's or his own means and financial resources or in view of the market for such security, or
- b. Unsatisfactory Financial Condition: When in the opinion of the relevant authority the Clearing Member is in such financial condition that he cannot be permitted to do business with safety to his creditors or the Clearing Corporation.

7. REMOVAL OF SUSPENSION

The suspension of business as mentioned above shall continue until the Clearing Member has been allowed by the relevant authority to resume his business on paying such deposit or his doing such act or providing such thing as the relevant authority may require.

8. PENALTY FOR CONTRAVENTION

A Clearing Member who is suspended or who is required to suspend his business or part thereof may be expelled by the relevant authority, if he acts in contravention of such suspension or requirement.

9. CLEARING MEMBERS AND OTHERS TO TESTIFY AND GIVE INFORMATION

A Clearing Member shall appear and testify before and cause its partners, attorneys, agents, authorised representatives and employees to appear and testify before the relevant authority or before other Committee(s) or an officer of the Clearing Corporation authorised in that behalf and shall produce before the relevant authority or before other Committee(s) or an officer of the Clearing Corporation authorised in that behalf, such books, correspondence, documents, papers and records or any part thereof which may be in its possession and which may be deemed relevant or material to any matter under inquiry or investigation.

8. PERMISSION NECESSARY FOR LEGAL REPRESENTATION

No person shall have the right to be represented by professional counsel, attorney, advocate or other representative in any investigation or hearing before the relevant authority or any other Committee unless the relevant authority or other Committee so permits.

9. EXPLANATION BEFORE EXPULSION

A Clearing Member shall be entitled to be summoned before the relevant authority and afforded an opportunity for explanation before being expelled but in all cases the findings of the relevant authority shall be final and conclusive.

10. IMPOSITION OF PENALTIES

The penalty of suspension, withdrawal of all or any of the membership rights, fine, censure or warning may be inflicted singly or conjointly by the relevant authority. The penalty of expulsion may be inflicted by relevant authority.

11. PRE-DETERMINATION OF PENALTIES

The relevant authority shall have the power to pre-determine the penalties, the period of any suspension, the withdrawal of particular membership rights and the amount of any fine that would be imposed on contravention, non-compliance, disobedience, disregard or evasion of any Bye Law, Rules or Regulations of the, or of any resolution, order, notice, direction, decision or ruling thereunder of the Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation, the relevant authority or of any other Committee or officer of the Clearing Corporation authorised in that behalf.

12. COMMUTATION

The relevant authority in its discretion may in any case suspend a Clearing Member in lieu of the penalty of expulsion or may withdraw all or any of the membership rights or impose a fine in lieu of the penalty of suspension or expulsion and may direct that the guilty Clearing Member be censured or warned or may reduce or remit any such penalty on such terms and conditions as it deems fair and equitable.

13. RECONSIDERATION/REVIEW

The relevant authority may of its own or on appeal by the Clearing Member concerned, within 90 days from the date of communication of decision of the relevant authority to the member, reconsider and rescind, revoke or modify its order fining, censuring, warning or withdrawing all or any of the membership rights of the Clearing Member. In a like manner the relevant authority may rescind, revoke or modify its resolution expelling or suspending any Clearing Member.

14. FAILURE TO PAY FINES AND PENALTIES

If a Clearing Member fails to pay any fine or penalty imposed on him within such period as specified from time to time by the relevant authority he may be suspended by the relevant authority until he makes payment and if within a further period as specified from time to time he fails to make such payment he may be expelled by the relevant authority.

15. CONSEQUENCE OF SUSPENSION

The suspension of a Clearing Member shall have the following consequences:

- (1) Suspension of Membership Rights: A suspended Clearing Member shall during the terms of his suspension, be deprived of and excluded from all rights and privileges of membership but he may be proceeded against by the relevant authority for any offense committed by him before or after suspension and the relevant authority shall not be debarred from taking cognisance of and dealing with or adjudicating on claims made against him by other Clearing Members;
- (2) Rights of creditors unimpaired: The suspension shall not affect the rights of Clearing Members who are creditors of the suspended Clearing Members and rights of the Clearing Corporation.
- (3) Fulfillment of Deals and Obligations:- The suspended Clearing Member shall be bound to fulfill obligations and deals outstanding at the time of his suspension;

- (4) Further business prohibited: The suspended Clearing Member shall not during the terms of his suspension transact any business provided that he may with permission of the relevant authority close the deals outstanding at the time of his suspension.

16. CONSEQUENCES OF EXPULSION

The expulsion of a Clearing Member shall have the following consequences namely:

- (1) Clearing Membership Rights forfeited: The expelled Clearing Member shall forfeit to the Clearing Corporation its right of Clearing Membership and all rights and privileges as a Clearing Member including any right to the use of any claim upon or any interest in any property or funds of the Clearing Corporation but any liability of any such Clearing Member to the Clearing Corporation or to any Clearing Member shall continue and remain unaffected by its expulsion.
- (2) Office vacated: The expulsion shall create a vacancy in any office or position held by the expelled Clearing Member.
- (3) Rights of Creditors unimpaired: The expulsion shall not affect the rights of the Clearing Members who are creditors of the expelled Clearing Member.
- (4) Fulfillment of Deals and Obligations:-The expelled Clearing Member shall be bound to fulfill deals and obligations outstanding at the time of his expulsion and he may with the permission of the relevant authority close such outstanding transactions;
- (5) Clearing Members not to deal: No Clearing Member shall transact business for or with the expelled Clearing Member except with the previous permission of the relevant authority.
- (5A) Provisions of byelaws regarding consequences of declaration of default to follow: The provisions regarding consequences of declaration of defaulter contained in Chapter XI of the Bye Laws of the Clearing Corporation shall apply to the expelled Clearing Member as if such Clearing Member has been declared defaulter.
- (6) Expulsion Rules to Apply: When a Clearing Member ceases to be a Clearing Member under the provisions of these Bye Laws and Rules otherwise than by death, default, resignation, it shall be as if such Clearing Member has been expelled by the relevant authority and in that event all the provisions relating to expulsion contained in these Rules shall apply to such Clearing Member in all respects.

17. NOTICE OF PENALTY AND SUSPENSION OF BUSINESS

(1) Notice shall be given to the Clearing Member concerned and to the Clearing Members in general by such mode as may be decided by the relevant authority from time to time of the expulsion or suspension or default of or of the suspension of business by a Clearing Member or of any other penalty imposed on it or on its partners or other employees. The relevant authority may in its absolute discretion and in such manner as it thinks fit notify or cause to be notified to the Clearing Members or to the public that any person who is named in such notification has been expelled, suspended, penalised or declared a defaulter or has suspended his business or ceased to be a Clearing Member. No action or other proceedings shall in any circumstances be maintainable by such person against the Clearing Corporation or the relevant authority or any officer or employee of the Clearing Corporation for the publication or circulation of such notification. The application for Clearing Membership or the application for registration as the constituted attorney or authorised representative or by the person concerned shall operate as license and these Bye Laws and Rules shall operate as leave to print, publish or circulate such advertisement or notification and be pleadable accordingly.

(2) Notwithstanding anything contained in these provisions, if in the opinion of the relevant authority it is necessary to do so, he may, for reasons to be recorded in writing, temporarily suspend forthwith the Clearing Member, pending completion of appropriate proceedings for suspension under this chapter by the relevant authority, and no notice of hearing shall be required for such temporary suspension and such temporary suspension shall have the same consequences of suspension under this chapter, provided that appropriate proceedings provided in this chapter shall be commenced by issue of a notice to show cause to the Clearing Member within 10 days of such temporary suspension. Any such temporary suspension may be revoked at the discretion of the relevant authority, for reasons to be recorded in writing, if the relevant authority is satisfied that the circumstances leading to the formation of opinion of the relevant authority to suspend, has ceased to exist or are satisfactorily resolved.

For NSE Clearing Limited
Renu Bhandari
Authorized Signatory

NSE CLEARING LIMITED

Registered Office: Exchange Plaza, Plot No. C-1, Block G, Bandra-Kurla Complex, Bandra (East), Mumbai 400 051

The provisions of the Byelaws of the NSE Clearing Limited (Commodity Derivative Segment) are as following:

NSE CLEARING LIMITED (COMMODITY DERIVATIVE SEGMENT)

BYE LAWS

ARRANGEMENT OF CHAPTERS

Chapter Description

- I. Definitions
- II. Clearing Segments
- III. Committee(s)
- IV. Regulations
- V. Clearing Members
- VI. Clearing and Settlement of Deals
- VII. Dealings by Clearing Members
- VIII. Margins
- IX. Rights and Liabilities of Clearing Members and Constituents
- X. Arbitration
- XI. Default
- XII. Core Settlement Guarantee Fund
- XIII. Miscellaneous

CHAPTER I: DEFINITIONS

1. BOARD

“Board” means Board of Directors of the Clearing Corporation.

2. BYE LAWS

Unless the context indicates otherwise, Byelaws means the Byelaws of the Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation for the time being in force.

3. CLEARING AND SETTLEMENT

"Clearing and Settlement" means clearing or settlement or clearing and settlement of deals in respect of Commodity Derivative Segment such manner and subject to such conditions as may be specified by the Relevant Authority from time to time, unless the context indicates otherwise.

4. CLEARING BANK(S)

Clearing Bank(s) is/are such bank(s) as the Clearing Corporation may appoint to act as a funds settling agency, for the collection of margin money for all deals cleared through Clearing Corporation and any other funds movement between clearing members and the Clearing Corporation and between clearing members as may be directed by the Clearing Corporation from time to time.

5. CLEARING CORPORATION

Clearing Corporation means NSE Clearing Limited.

6. CLEARING MEMBER

"Clearing Member" means a member of the Clearing Corporation and includes all categories of clearing members as may be admitted as such by the Clearing Corporation but does not denote the shareholders of the Clearing Corporation.

7. COMMODITIES

“Commodities” means such goods with respect to which derivative contracts are permitted by SEBI for dealings in Commodity Derivatives Segment.

8. COMMODITY DERIVATIVE

“Commodity Derivative” means “commodity derivative” as defined under section 2 (bc) of Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 or as amended from time to time and includes such other contract as may be permitted by SEBI to trade under ‘Commodity Derivatives Segment’

9. CONSTITUENT/ CLIENT

A client/Constituent means a person, on whose instructions and on whose account the Clearing Member clears and settles deals. For this purpose, the term “Client” shall include all registered constituents of trading members of Specified Exchange.

Explanation 1: The terms ‘Constituent’ and ‘Client’ are used interchangeably in the Byelaws, Rules & Regulations and shall have the same meaning assigned herein.

Explanation 2: For the purpose of Chapters IX, X & XI, The term ‘Constituent’ in relation to trades shall also include a trading member where such trades done on the Specified Exchange are cleared and settled on his behalf by a Clearing Member.

10. COMMODITY DERIVATIVE SEGMENT

"Commodity Derivative Segment" means Commodity Derivative Segment of Clearing Corporation and also includes the different clearing sub-segments or divisions thereof for clearing and settlement of deals as may be classified by the relevant authority from time to time.

11. CORE SETTLEMENT GUARANTEE FUND

Core Settlement Guarantee Fund means a fund established and maintained in accordance with the relevant provisions of the Bye Laws.

12. DEAL

"Deal" means, unless the context indicates otherwise, trades executed on a Specified Exchange which are admitted to be cleared and settled through the Clearing Corporation.

13. DELIVERING MEMBER

"Delivering Member" means a clearing member who has to or has delivered commodities or documents of title or other relevant documents of commodities in fulfilment of contract to which these Rules, Bye Laws and Regulations apply unless the context indicates otherwise.

14. FINAL SETTLEMENT PRICE

“Final Settlement Price” in respect of a contract means Due Date Rate (DDR) determined by the Clearing Corporation for settling that contract in accordance with the method specified in the contract specification or such other method as may be notified by the Relevant Authority.

15. NETTING

"Netting" means the determination by Clearing Corporations of net payment or delivery obligations of the clearing members of a recognised clearing corporation by setting off or adjustment of the inter se obligations or claims arising out of buying and selling of securities, including the claims and obligations arising out of the determination by the Clearing Corporation or stock exchange, on the insolvency, winding-up, liquidation or resolution of any clearing member or trading member or client or such other circumstances as the Clearing Corporation may specify in its Byelaws, of the transactions admitted for settlement at a future date, so that only a net claim be demanded, or a net obligation be owed.

16. NOVATION

"Novation" means the act of one or more recognised clearing corporations interposing between the parties of every trade, so as to be a legal counterparty.

17. RECEIVING MEMBER

"Receiving Member" means a clearing member who has to receive or has received commodities or documents of title or other relevant documents of commodities in fulfilment of contracts to which these Rules, Bye Laws and Regulations apply unless the context indicates otherwise.

18. REGULATIONS

"Regulations" means Regulations of the Clearing Corporation for the time being in force and includes business rules, code of conduct and such other procedures and regulations, circulars, directives and orders as issued by the relevant authority from time to time for the operations of the Commodity Derivatives Segment. .

19. RELEVANT AUTHORITY

"Relevant Authority" means the Board, Securities and Exchange Board of India or such other authority as specified by the Board from time to time as relevant for a specified purpose.

20. RULES

Unless the context indicates otherwise, "Rules" means the Rules of the Clearing Corporation for the time being in force.

21. SEBI

"SEBI" means the Securities and Exchange Board of India.

22. SECURITIES

"Securities" shall have the meaning assigned to it in the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 and shall also include such other class of instruments or products, monetary or non-monetary, scrip-less or otherwise, as may be admitted to be cleared and settled through the Clearing Corporation.

23. SPECIFIED EXCHANGE

"Specified Exchange" or "specified exchange" or "Concerned Exchange" means a recognised stock exchange under the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 dealings on which may be admitted to be cleared and settled by the Clearing Corporation in its Commodity Derivative Segment subject to such terms and conditions as may be specified from time to time by the relevant authority.

24. TRADING MEMBER

"Trading Member" means any person admitted as a member in any Specified Exchange in accordance with the Rules, Bye Laws and Regulations of that Exchange.

25. VAULT SERVICE PROVIDER (VSP)

'Vault Service Provider' means an agency approved and accredited by the Clearing Corporation for the storage and preservation of commodities such as precious metals, gems etc.

26. WAREHOUSE

"Warehouse" means and includes any place of storage, godown, tank, silos, store house, vault, etc. where commodities are capable of being received and stored.

27. WAREHOUSE/VAULT RECEIPT

"Warehouse/Vault Receipt" means a document, whether in physical or electronic form evidencing a commodity being held in an approved or accredited warehouse.

28. WAREHOUSE SERVICE PROVIDER

'Warehouse Service Provider' means an agency approved and accredited by the Clearing Corporation for the storage and preservation of commodities.

Note : The terms defined above shall mean the same when used in lower case in the Rules, Bye Laws and Regulations, unless the context indicates otherwise.

CHAPTER II: CLEARING SEGMENTS

1. There may be more than one clearing segment as may be specified by the relevant authority under these Byelaws from time to time.

2. Without affecting the generality of the foregoing, the Clearing Corporation shall have the following clearing segments under these Byelaws:

Commodity Derivative segment.

Derivatives contracts approved by SEBI may be admitted for clearing and settlement on the Commodity Derivative clearing segment.

3. The Clearing Corporation may establish more than one clearing sub-segment or division in the Commodity Derivative Segment as may be specified by the relevant authority from time to time. Deals which may be admitted to the different clearing sub-segments or divisions of Commodity Derivative Segment for the purpose of clearing and settlement will be specified by the relevant authority from time to time.

4. These Byelaws shall apply to the Commodity Derivative clearing segment and to the sub-segments, if any, thereof.

CHAPTER III: COMMITTEE(S)

1. Committee(s) may be appointed by the Board for the purposes of managing the day to day affairs of the Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation in such manner as laid down in the Rules.
2. The Committee(s) shall have such responsibilities and powers as may be delegated to it by the Board.
3. The Committee(s) shall not have any representation from the Clearing Members and Trading Members. The composition of such Committee(s) shall be subject to the prior approval of Securities and Exchange Board of India (SEBI).

CHAPTER IV: REGULATIONS

The Board may prescribe Regulations from time to time for the functioning and operations of the Clearing Corporation and to regulate the functioning and operations of the clearing members of the Commodity Derivative Segment.

Without prejudice to the generality of the above, the Board may prescribe regulations from time to time, inter alia, with respect to:

- (1) norms, procedures, terms and conditions for admission of Exchanges;
- (2) norms, procedures, terms and conditions to be complied with for admission of deals for clearing and settlement in the Commodity Derivative Segment by the Clearing Corporation;
- (3) norms, procedures, terms and conditions for clearing and settlement of deals in the Commodity Derivative Segment;
- (4) forms and conditions of deals to be entered into, and the time, mode and manner for performance of deals between clearing members inter se or between clearing members and their constituents;
- (5) norms, procedures, terms and conditions for guaranteed settlement by the Clearing Corporation.
- (6) prescription, from time to time, and administration of penalties, fines and other consequences, including suspension/expulsion of clearing members from the Clearing corporation for defaults;
- (7) norms, procedures, terms and conditions for imposition and administration of different types of margins and other charges and restrictions that may be imposed by the Clearing Corporation from time to time.
- (8) determination from time to time, of fees, system usage charges, deposits, margins and other monies payable to the Clearing Corporation by clearing members of the Clearing corporation and the scale of clearing and other charges that may be collected by such clearing members;
- (9) supervision of the clearing operations and promulgation of such Business Rules and Codes of Conduct as it may deem fit;
- (10) inspection and audit of records and books of accounts;
- (11) settlement of disputes, complaints, claims arising between clearing members inter se as well as between clearing members and persons who are not clearing members relating to any deal in Commodity Derivatives cleared and settled through Clearing Corporation including settlement by arbitration;
- (12) norms, procedures, terms and conditions for arbitration;
- (13) administration, maintenance and investment of the corpus of the Fund(s) set up by the Clearing Corporation including Core Settlement Guarantee Fund(s);
- (14) establishment, norms, terms and conditions, functioning and procedures of clearing house, clearing through depository or other arrangements including custodial services for clearing and settlement;
- (15) norms, procedures, terms and conditions in respect of, incidental to or consequential to closing out of deals;
- (16) dissemination of information and announcements;
- (17) norms, procedures, terms and conditions for vault service provider (VSP) or warehouse service provider (WSP) for the purpose of providing warehouse related services;
- (18) norms, procedures, terms and conditions for assayers and refiners;
- (19) any other matter as maybe decided by the Board.

CHAPTER V: CLEARING MEMBERS

1. The relevant authority is empowered to admit Clearing Members in accordance with Rules and Regulations subject to the minimum financial requirements prescribed by SEBI. Such Clearing Members shall pay such fees, security deposits and other monies as may be specified by the Board or the relevant authority from time to time, on admission as Clearing Members and for continued admission.

2. The fees, security deposits, other monies and any additional deposits paid, whether in the form of cash, bank guarantee, securities or otherwise, with the Clearing Corporation, by a Clearing Member from time to time, shall be subject to a first and paramount lien for any sum due to the Clearing Corporation in any Clearing Segment and all other claims against the Clearing Member for due fulfilment of engagements, obligations and liabilities of Clearing Members arising out of or incidental to any dealings made subject to the Byelaws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation in any Clearing Segment. The Clearing Corporation shall be entitled to adjust or appropriate such fees, deposits and other monies for such dues and claims, to the exclusion of the other claims against the Clearing Member, without any reference to the Clearing Member.

The proceeds arising out of invocation of the bank guarantees furnished by the Clearing.

Member in lieu of security deposits or additional deposits on being invoked by the Clearing Corporation shall not be reckoned as part of the Clearing Member's deposits for the purpose of enablement or exposure, etc.

3. The Clearing Corporation may utilise the proceeds of the bank guarantee so invoked for the purpose of settlement of claims/dues of clients, Clearing Corporation, the stock exchange or SEBI against the Clearing Member. The surplus, if any, shall be refunded to the Clearing Member. Clearing Member of any sub-segment may clear and settle deals through the Clearing Corporation pertinent to that sub-segment in such manner and mode and subject to such terms and conditions and procedures as may be specified for the Clearing Member.

4. Clearing Members may clear and settle deals either on their own account or on behalf of their clients unless otherwise specified by the relevant authority and subject to such terms and conditions which the relevant authority may prescribe from time to time.

CHAPTER VI: CLEARING AND SETTLEMENT OF DEALS

A. DEALS FOR CLEARING AND SETTLEMENT

1. CLEARING AND SETTLEMENT OF DEALS

(1) The Clearing Corporation shall clear and settle such deals as provided in the Bye Laws and Regulations and save as so provided, no other deals shall be cleared and settled.

(2) Without prejudice to the generality of the above, the relevant authority may in its discretion and subject to such conditions as it may deem fit admit any other deals.

2. ADMISSION OF DEALS

(1) Clearing and settlement shall be permitted on the Clearing Corporation in deals which are from time to time admitted on the Commodity Derivative Segment by the relevant authority in accordance with the provisions of the Bye Laws and Regulations.

(2) The relevant authority may specify Derivative Contracts from time to time dealings on which may be admitted in accordance with the provisions of the Bye Laws and Regulations in that regard.

(3) The relevant authority may specify stock exchanges from time to time dealings on which may be admitted for clearing and settlement by the Clearing Corporation in accordance with the provisions of the Bye Laws and Regulations.

3. CONDITIONS AND REQUIREMENTS OF CLEARING AND SETTLEMENT

The relevant authority may grant admission of deals dealt in the Exchange provided all the conditions and requirements specified in the Bye Laws and Regulations and such other conditions and requirements as the relevant authority may prescribe from time to time are complied with.

4. REFUSAL OF ADMISSION OF DEALS

The relevant authority may, in its discretion, approve admission of deals or defer, or reject admission of deals for clearing and settlement on the Commodity Derivative Segment, subject to such terms as it deems fit.

5. SPECIFIC DEALS

The relevant authority may permit in appropriate cases as it may at its discretion decide from time to time specific deals to be cleared and settled through the Clearing Corporation in case of commodity derivatives which are not admitted or are for the time being prohibited or suspended.

6. SUSPENSION OF ADMISSION OF DEALS

The relevant authority may suspend at any time the admission of deals including of any derivative contract of specified exchange on Commodity Derivative Segment for such period as it may determine and reinstate such deals subject to such conditions as it may deem fit.

7. WITHDRAWAL OF ADMISSION OF DEALS

The relevant authority may where it deems necessary withdraw the admission to dealings of a specified exchange either for breach of or non-compliance with any of the conditions or requirements of admission of dealings or for any other reason whatsoever.

8. READMISSION OF DEALS

The relevant authority in its discretion may readmit deals of a specified exchange which has been previously withdrawn.

B. CLEARING AND SETTLEMENT OF DEALS

9. CLEARING AND SETTLEMENT

Settlement shall be effected by clearing members giving and receiving delivery and paying and receiving funds on the basis of the Final Settlement Price as may be specified by the relevant authority from time to time in the Bye Laws and Regulations.

9(A). Settlement Finality

(1) The payment and settlement in respect of a deal shall be determined in accordance with the netting or gross procedure as specified by the relevant authority with the prior approval of SEBI in the circulars issued from time to time.

(2) Payment and settlement in respect of a deal shall be final, irrevocable and binding on the Clearing Members.

(3) When a settlement has become final and irrevocable, the right of the Clearing Corporation to appropriate any collaterals or deposits or margins contributed by the clearing member towards its settlement or other obligations in accordance with these Byelaws shall take priority over any other liability of or claim against the said clearing member.

(4) For removal of doubts, it is hereby declared that the settlement, whether gross or net, referred to in Clause (i) above is final and irrevocable as soon as the money, securities or other transactions payable as a result of such settlement is determined, whether or not such money, securities or other transactions is actually paid.

(5) For the purpose of Clause (i) above, "netting" means the determination by Clearing Corporations of net payment or delivery obligations of the clearing members of a recognised clearing corporation by setting off or adjustment of the inter se obligations or claims arising out of buying and selling of securities, including the claims and obligations arising out of the determination by the Clearing Corporation or stock exchange, on the insolvency, winding up, liquidation or resolution of any clearing member or trading member or client or such other circumstances as the Clearing Corporation may specify in its Byelaws, of the transactions admitted for settlement at a future date, so that only a net claim be demanded, or a net obligation be owed.

(6) For removal of doubts, it is hereby declared that claims and obligations arising out of the termination by the Clearing Corporation referred to in clause (v) above shall mean claims and obligations arising out of deals closed out in accordance with these Byelaws.

9 (B). Right of Clearing Corporation

The right of clearing corporation to recover the dues from its clearing members, arising from the discharge of their clearing and settlement functions, from the collaterals, deposits and the assets of the clearing members, shall have priority over any other liability of or claim against the clearing members.

10. PRIVACY OF CONTRACT

(1) Except as provided herein, clearing members giving and receiving delivery as provided in the Bye Laws and Regulations shall be deemed, notwithstanding that no direct contract may exist between them, to have made a contract with each other as sellers and buyers. However the rights and liabilities of delivering and receiving member in relation to their immediate contracting party shall not be deemed to be affected thereby except that the selling member (unless he be himself the delivering member) shall be released from all responsibility in regard to the title, ownership, genuineness, regularity and validity of the documents received by the receiving member and in regard to the loss and damages arising therefrom, which shall be dealt with in accordance with the provisions of Bye Laws and Regulations thereof.

(2) In cases where the Clearing Corporation may specify either generally or specifically, clearing members giving and receiving delivery and paying and receiving funds as provided in the Bye Laws and Regulations shall be deemed, notwithstanding that no direct contract exists between them, to have made a contract with the Clearing Corporation through full novation as sellers and buyers and between themselves as delivering and receiving members; provided further however that in such event the rights and liabilities of delivering and receiving member with the Clearing Corporation shall not be deemed to be affected thereby except that the Clearing Corporation shall not be responsible in respect of the title, ownership, genuineness, regularity and validity of the documents delivered or received and in regard to the loss and damages arising therefrom, which shall be dealt with in accordance with the provisions of Bye Laws and Regulations.

(3) Notwithstanding anything contained above, the Clearing Corporation may specify either generally or specifically, where Clearing Members clearing and settling deals as provided in the Bye laws and Regulations shall be deemed, notwithstanding that no direct contract exists between them, to have made a contract between themselves as buyers and sellers and where such contract shall be submitted with the Clearing Corporation as the buyer to the seller and as the seller to the buyer.

(4) The responsibility of the Clearing Corporation under novation shall be for guarantee of funds pay-out till marking of delivery (date of delivery) and for guarantee of financial compensation to the extent as specified by the Clearing Corporation (to make good losses of non-defaulting party) in case of default (in goods or funds pay-in) after marking of delivery. In case of dispute pertaining to quality or quantity/any damage arising after the delivery shall be addressed through the complaint redressal mechanism, including arbitration mechanism of the Clearing Corporation and can be settled in terms of financial compensation.

(5) The nature of the guarantee by the Clearing Corporation is strictly financial, that is, in case of buyer default or seller default, the Clearing Corporation shall guarantee financial compensation to the extent as specified by the Clearing Corporation to make good any monetary loss to non-defaulting party.

11. ARRANGEMENT FOR CLEARING AND SETTLEMENT

(1) Clearing and settlement of deals shall be effected by clearing members by adopting and using such arrangements, systems, agencies or procedures as may be specified by the relevant authority from time to time. Without prejudice to the generality of the above, the relevant authority may prescribe or specify from time to time such custodial, depository and other services for adoption and use by clearing members and their constituents to facilitate smooth operation of the clearing and settlement arrangement or system.

(2) The clearing and settlement function may be performed by the Clearing Corporation or it may take assistance of any agency identified by the relevant authority for the purpose.

(3) Save as otherwise expressly provided in the Bye Laws and Regulations, when funds and Commodity Derivative Contracts are cleared and/or settled under a specified arrangement, the settlement responsibility shall rest wholly and solely upon the counter parties to the contract and/or the concerned clearing members as the case may be and the Clearing Corporation shall act as the common agent of the clearing members for receiving or giving delivery of Commodity and for receiving and paying funds, without incurring any liability or obligation as a principal.

12. OPERATIONAL PARAMETERS FOR CLEARING

(1) The relevant authority may determine and announce from time to time operational parameters regarding clearing of deals through the Clearing Corporation Commodity Derivative Segment which the clearing members shall adhere to.

(2) The operational parameters may, inter alia, include:

(b) clearing/exposure limits allowed which may include clearing/exposure limits with reference to net worth and capital adequacy norms;

(c) clearing volumes and limits at which it will be incumbent for clearing members to intimate the Clearing Corporation ;

(d) fixation of delivery lots for different settlement types;

(e) other matters which may affect smooth operation of clearing of deals keeping in view larger interest of the public;

(f) determining types of deals permitted for a clearing member and for a Derivative contract;

(g) determining functional details of the clearing and settlement system including the system design, user infrastructure and system operation.

13. CLEARING HOURS

(1) The hours for clearing and settling of Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation shall be during such time as may be decided by the relevant authority from time to time. The relevant authority may, from time to time, specify clearing hours for different types of deals and different clearing sub- segments or divisions of the Commodity Derivative Segment. .

(2) The relevant authority may declare a list of holidays in a calendar year. The relevant authority may from time to time alter or cancel any of the holidays fixed in accordance with these provisions. It may, for reasons to be recorded, suspend clearing and settlement operations in the Commodity Derivative Segment on days other than or in addition to holidays.

14. DELIVERY OF COMMODITIES

(1) Delivery and settlement of all commodities, documents and papers including Warehouse/ Vault Receipt and payment in respect of all deals in Commodity Derivative Segment shall be in such manner and such place(s) as may be specified by the relevant authority from time to time.

(2) The relevant authority shall specify from time to time, the commodities, documents and papers including Warehouse/ Vault Receipt which, when delivered in specified manner, shall constitute good delivery. Where circumstances so warrant, the relevant authority may determine, for reasons to be recorded, whether or not a delivery constitutes a good delivery, and such findings shall be binding on parties concerned. Where the relevant authority determines that a delivery does not constitute a good delivery, the delivering party shall be required to substitute good delivery instead within such time as may be specified.

(3) The norms and procedures for delivery with respect to market lot, odd lot, minimum lot, part delivery etc., shall be as specified by the relevant authority from time to time.

(4) The requirements and procedures for determining disputed deliveries or defective deliveries, and measures, procedures and system of resolving the dispute or defect in deliveries or of consequences of such deliveries or their resolution shall, subject to these Bye Laws, be as specified by the relevant authority from time to time.

(5) Notwithstanding anything contained in the Bye-laws, the Clearing Corporation shall ensure good delivery. Good delivery for the purpose of this clause shall mean that goods of the same quality and quantity as transacted for are delivered by the delivering member.

15. TRANSFER OF POSITION

A deal admitted for clearing and settlement may be transferred to another clearing member with his consent on the failure of a clearing member to comply with any of the provisions relating to delivery, payment and settlement of deals or on any failure to fulfil the terms and conditions subject to which the deal has been made, or such other circumstances as the relevant authority may specify from time to time. The deal may be transferred to another clearing member by the Clearing Corporation in such manner, within such time frame, and subject to such conditions and procedures as the relevant authority may prescribe from time to time

16. CLOSE OUT

(1) A deal admitted for clearing and settlement may be closed out on failure of a clearing member to comply with any of the provisions relating to delivery, payment and settlement of deals or on any failure to fulfil the terms and conditions subject to which the deal has been made, or such other circumstances as the relevant authority may specify from time to time. The deal may be closed out by the Clearing Corporation in such manner, within such time frame and subject to such conditions and procedures as the relevant authority may prescribe from time to time.

(2) Without prejudice to the generality of the foregoing, the relevant authority may close out deals, inter alia, by buying in or selling out against a clearing member as follows:—

(a) in case of the selling clearing members, on failure to complete delivery on the due date; and

(b) in case of the buying clearing members, on failure to pay the amount due on the due date;

(c) and any loss, damage or shortfall sustained or suffered as result of such closing out shall be payable by the clearing members who failed to give due delivery or to pay amount due.

(3) In case of default by a clearing member to the Clearing Corporation arising out of the positions in one or more clearing segments, the relevant authority shall be entitled to close-out the positions of a clearing member in any or all clearing segments.

(4) The Clearing Corporation shall be entitled to hold the positions in its own name, either fully or part thereof in the above clause till expiry at its discretion subject to such terms and conditions as it may deem fit.

17. FAILURE TO MEET OBLIGATIONS

In the event a clearing member fails to meet obligations to the Clearing Corporation arising out of clearing and settlement operations of admitted deals, the relevant authority may charge such interest, impose such penalties and fines and take such disciplinary action against the clearing member as it may determine from time to time. Any disciplinary action which the relevant authority takes pursuant to the above shall not affect the obligations of the clearing member to the Clearing Corporation or any remedy to which the Clearing Corporation may be entitled under applicable law.

CHAPTER VII: DEALINGS BY CLEARING MEMBERS

1. JURISDICTION

(1) All deals admitted by the Clearing Corporation in its Commodity Derivative Segment for clearing and settlement shall be deemed to have been entered into in the city of Mumbai unless provided otherwise expressly by the relevant authority.

(2) The relevant authority may, from time to time, specify deals as subject to a particular jurisdiction, having regard to the type or nature of the deal, the exchange on which the deal was struck and other relevant factors.

2. RECORD FOR EVIDENCE

The record of the Commodity Derivative Segment as maintained by a central processing unit or a cluster of processing units or computer processing units, whether maintained in any other manner shall constitute the agreed and authentic record in relation to any deals cleared and settled through the Clearing Corporation. For the purposes of any disputes regarding clearing and settlement of deals, the records as maintained by the Clearing Corporation shall constitute valid evidence in any dispute or claim between the constituents and the clearing member or between the clearing members inter-se or between the clearing members and the Clearing Corporation.

3. CLEARING MEMBER ONLY PARTIES TO DEALS

The Clearing Corporation in its Commodity Derivative Segment does not recognise as parties to deals any persons other than its own clearing members, and every clearing member is directly and wholly liable in accordance with whom such clearing member has any deal for due fulfilment of the deal or to the Clearing Corporation as may be specified by the relevant authority, whether such deal be for account of the clearing member effecting it or for account of a constituent.

4. ALL DEALS SUBJECT TO RULES, BYE LAWS AND REGULATIONS

All deals shall be made subject to the Rules, Bye Laws and Regulations and this shall be a part of the terms and conditions of all such deals and the deals shall be subject to the exercise by the relevant authority of the powers with respect thereto vested in it by the Bye Laws, Rules and Regulations.

5. INVIOABILITY OF ADMITTED DEALS

(1) All the dealings in the Commodities Derivative Segment of the Clearing Corporation made subject to the Byelaws, Rules and Regulations shall be in- violable and shall be cleared and settled in accordance with the Bye Laws, Rules and Regulations. However, the Clearing Corporation may by a notice annul the deal(s) on an application by a Clearing Member in that behalf, if the relevant authority is satisfied after hearing the other party/parties to the deal(s) that the deal(s) is /are fit for annulment on account of fraud or wilful misrepresentation or material mistake in the deal.

(2) Notwithstanding anything contained in clause (1) above, the Clearing Corporation may, to protect the interest of investors in securities and for proper regulation of the securities market, suo motu annul deal(s) at any time if the relevant authority is satisfied for reasons to be recorded in writing that such deal(s) is/ are vitiated by fraud, material mistake, misrepresentation or market or price manipulation and the like.

(3) Any annulment made pursuant to clauses (1) and (2) above, shall be final and binding upon the parties to deal(s). In such an event, the Clearing Member shall be entitled to cancel the relevant deal(s) with its constituents.

6. DEALS BY REPRESENTATIVE CLEARING MEMBERS

A clearing member may authorise another clearing member to act as his representative for a specified period with the prior permission of the relevant authority.

7. INDEMNITY

The Clearing Corporation shall not be liable for any activity of the Clearing member or any person acting in the name of the clearing member whether authorised or unauthorised including deals cleared and settled through the Clearing Corporation in the Commodity Derivative save and except as and to the extent provided in the Bye laws and Regulations.

CHAPTER VIII: MARGINS

1. MARGIN REQUIREMENTS

(1) The relevant authority may from time to time prescribe requirements of margins for deals cleared and settled through the Clearing Corporation in the Commodity Derivative Segment and the clearing member shall furnish such margin as a condition precedent.

(2) Without prejudice to clause (1) above, the relevant authority may provide cross margin benefit for deals cleared and settled through the Clearing Corporation for such positions in one or more clearing segments subject to such terms and conditions as may be prescribed from time to time.

(3) Every Clearing Member has a continuing obligation to maintain margins at such levels and during such periods as may be stipulated by the Clearing Corporation from time to time.

2. FORM OF MARGIN

The margins to be provided by a clearing member under the Bye Laws and Regulations in the Commodity Derivative Segment shall be in cash. The relevant authority may at its discretion accept deposit receipts, guarantee of a bank(s) approved by the relevant authority or securities approved by it or such other mode as may be approved and subject to such terms and conditions as the relevant authority may impose from time to time. Any such substitute like deposit receipt, securities approved by it or any other mode duly approved shall be deemed to have been pledged and/or hypothecated as the case may be in favour of the Clearing Corporation in respect of Commodity Derivative Segment

3. QUANTUM OF MARGIN

The Clearing Member depositing margins, in the form of securities or commodities by way of pledge or otherwise or in such other mode as may be specified by the relevant authority from time to time, shall always maintain the value thereof at not less than the quantum of margin required for the time being covered by them by providing further security to the satisfaction of the relevant authority which shall determine the said value and whose valuation shall conclusively fix the amount of any deficiency to be made up from time to time.

4. MARGIN TO BE HELD BY THE CLEARING CORPORATION IN RESPECT OF COMMODITY DERIVATIVE SEGMENT

The margins shall be held by the Clearing Corporation in respect of Commodity Derivative Segment and when they are in the form of bank deposit receipts, securities, commodities such receipts, securities, commodities may be transferred to such persons or to the name of a custodian or such other entity approved by the Clearing Corporation. All margin deposits shall be held by the Clearing Corporation and/or by the approved persons and/or by the approved custodian in such form and on such account as the Clearing Corporation may deem fit without any right whatsoever on the part of the depositing clearing member or those in its right to call in question the exercise of such discretion.

5. LIEN ON MARGINS

The monies paid by way of margin or bank deposit receipts or other securities or assets pledged or hypothecated by a clearing member in lieu of margin under the provisions of the Bye Laws and Regulations shall be subject to a first and paramount lien for all sums due to the Clearing Corporation in respect of Commodity Derivative Segment Margin shall be available in preference to all other claims against the clearing member for the due fulfilment of his obligations and liabilities arising out of or incidental to any deals made subject to the Bye Laws, Rules and Regulations or anything done in pursuance thereof.

6. UTILISATION FOR FAILURE TO MEET OBLIGATIONS

(1) In the event a clearing member fails to meet obligations to the Clearing Corporation arising out of clearing and settlement operations of such deals on Commodity Derivative Segment as provided in the Bye Laws and Regulations, the relevant authority shall be entitled to utilise any amount paid by the said clearing member in the form of margin or any other payment retained by the Clearing Corporation for the purpose of clearing and settlement on the Commodity Derivative Segment

(2) In case of default by a clearing member to the Clearing Corporation arising out of the positions in one or more clearing segments, the relevant authority shall be entitled to utilise the margins or any other monies of such a clearing member in any other clearing segment in order to meet the obligations arising out of such positions.

7. EVASION OF MARGIN REQUIREMENTS FORBIDDEN

A clearing member shall not directly or indirectly enter into any arrangement or adopt any procedure for the purpose of evading or assisting in the evasion of the margin requirements specified under the Bye Laws and Regulations.

8. SUSPENSION ON FAILURE TO PAY MARGIN

If a clearing member fails to pay margin as required in the Bye Laws and Regulations, the relevant authority may take such action as it may deem fit and specify from time to time including suspension.

9. CLEARING FEES

The relevant authority may prescribe from time to time fees, charges and recoveries to be levied on the clearing members in respect of clearing and settlement of deals.

CHAPTER IX: RIGHTS AND LIABILITIES OF CLEARING MEMBERS AND CONSTITUENTS

1. MARGIN FROM CONSTITUENTS

A clearing member shall demand from his constituent the margin he has to provide under the Rules, Bye Laws and Regulations in respect of the business done by him for such constituent. A clearing member shall also demand and collect an initial margin in cash, securities or commodities from his constituent before undertaking to clear his obligations and to stipulate that the constituent shall pay a margin or furnish additional margin as may be specified by the Clearing Corporation from time to time. The constituent shall when from time to time called upon to do so forthwith pay margins and furnish additional margins as required under the Rules, Bye Laws and Regulations in respect of his obligations and as agreed upon by him with the clearing member concerned.

2. CONSTITUENT IN DEFAULT

(1) A clearing member shall not transact business directly or indirectly for a constituent who to his knowledge is in default to another clearing member unless such constituent shall have made a satisfactory arrangement with the clearing member who is his creditor.

(2) On the application of a creditor clearing member who refers or has referred to arbitration his claim against the defaulting constituent as provided in the Rules, Bye Laws and Regulations, the relevant authority shall issue orders against

any clearing members restraining them from paying or delivering to the defaulting constituent any monies or securities up to an amount or value not exceeding the creditor member's claim payable or deliverable by him to the defaulting constituent in respect of deals subject to the Bye Laws, Rules and Regulations, which moneys and securities shall be deposited with the clearing corporation. The moneys and securities deposited shall be disposed of in terms of the award in arbitration and pending a decree shall be deposited with the concerned Court when filing the award unless the creditor clearing member and the defaulting constituent mutually agree otherwise.

3. CLOSING-OUT OF CONSTITUENT'S ACCOUNT

Unless otherwise specified by the relevant authority from time to time, when closing- out the account of a constituent a clearing member may assume or take over such deals to his own account as a principal at prices which are fair and justified by the condition of the market or he may close-out in the open market and any expense incurred or any loss arising therefrom shall be borne by the constituent.

4. CLOSING-OUT BY CONSTITUENT ON FAILURE TO PERFORM A DEAL

If a clearing member fails to complete the performance of a deal by delivery or payment in accordance with provisions of the Rules, Bye Laws and Regulations, the constituent shall, after giving notice in writing to the clearing member, close out such deal through any other clearing member as soon as possible and any loss or damages sustained as a result of such closing out shall be immediately payable by the defaulting clearing member to the constituent. If the closing out be not effected as provided herein, the damages between the parties shall be determined on such basis as may be specified by the relevant authority from time to time and the constituent and the clearing member shall forfeit all further rights of recourse against each other.

5. COMPLAINT BY CONSTITUENT

When a complaint has been lodged by a constituent with the relevant authority that any clearing member has failed to perform his dealings, the relevant authority shall investigate the complaint and if it is satisfied that the complaint is justified it may take such disciplinary action as it deems fit in accordance with the provisions contained in Chapter V of the Rules of the Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation.

6. RELATIONSHIP BETWEEN CLEARING MEMBER AND CONSTITUENT

Without prejudice to any other law for the time being in force and subject to these Bye laws, the mutual rights and obligations inter-se between the clearing members and their constituents shall be such as may be specified by the relevant authority from time to time.

CHAPTER X: ARBITRATION

1. All claims, disputes, differences, arising between Clearing Members and Constituents or between Clearing Members inter- se arising out of or related to deals admitted for clearing and settlement by the Clearing Corporation in respect of Commodity Derivative Segment or with reference to anything done in respect thereto or in pursuance of such deals shall be referred to and decided by arbitration as provided in the Rules, Byelaws and Regulations of the National Stock Exchange of India Limited if the deal originated from it or in pursuance thereof.

2. All claims, disputes, differences, arising between Clearing Members and Constituents or between Clearing Members inter- se arising out of or related to deals admitted for clearing and settlement by the Clearing Corporation in respect of Commodity Derivative Segment or with reference to anything done in respect thereto or in pursuance of such deals shall be referred to and decided by arbitration as provided in the Rules, Byelaws and Regulations of the Clearing Corporation if the deal originated from any Specified Exchange other than the National Stock Exchange of India Limited or in pursuance thereof. The provisions of these Byelaws providing for such arbitration are as hereunder:

(1) Definitions

(a) 'arbitrator' shall mean a sole arbitrator or a panel of arbitrators.

(b) 'Act' shall mean the Arbitration and Conciliation Act, 1996 and includes any statutory modification, replacement or re-enactment thereof, for the time being in force.

Reference to Arbitration

(2) All claims, differences or disputes between the Clearing Members inter-se and between Clearing Members and Constituents arising out of or in relation to dealings, contracts and transactions admitted for clearing and settlement on the Clearing Corporation subject to the Bye-Laws, Rules and Regulations or with reference to anything incidental thereto or in pursuance thereof or relating to their validity, construction, interpretation, fulfillment or the rights, obligations and liabilities of the parties thereto shall be submitted to arbitration in accordance with the provisions of these Byelaws and Regulations.

Provisions of these Byelaws and Regulations deemed to form part of all dealings, contracts and transactions

(3) In all dealings, contracts and transactions, which are admitted for clearing and settlement on the Clearing Corporation subject to the Byelaws, Rules and Regulations, the provisions relating to arbitration as provided in these Byelaws and Regulations shall form and shall be deemed to form part of the dealings, contracts and transactions and the parties shall be deemed to have entered into an arbitration agreement in writing by which all claims, differences or disputes of the nature referred to in Byelaw (2) above shall be submitted to arbitration as per the provisions of these Byelaws and Regulations.

Limitation period for reference of claims, differences or disputes for arbitration

(4) All claims, differences or disputes referred to in Byelaw (2) above shall be submitted to arbitration within six months from the date on which the claim, difference or dispute arose or shall be deemed to have arisen. The time taken in conciliation proceedings, if any, initiated and conducted as per the provisions of the Act and the time taken by the relevant authority to administratively resolve the claims, differences or disputes shall be excluded for the purpose of determining the period of six months.

Power of the relevant authority to prescribe Regulations

(5) (a) The relevant authority may, from time to time prescribe Regulations for the following:

(i) the procedure to be followed by the parties in arbitral proceedings. In particular, and without prejudice to the generality of the foregoing power, such procedure may, inter alia, provide for the following:

- (a) the forms to be used;
- (b) the fees to be paid;
- (c) the mode, manner and time period for submission of all pleadings by both the parties;
- (d) matters relating to requests from the parties for amending or supplementing the pleadings; and
- (e) the consequences upon failure to submit such pleadings by the parties.

(ii) the procedure to be followed by the arbitrator in conducting the arbitral proceedings. In particular, and without prejudice to the generality of the foregoing power, such procedure may, inter alia, provide for

- (a) adjournment of hearings; and
- (b) terms and conditions subject to which the arbitrator may appoint experts to report on specific issues and the procedure to be followed in arbitral proceedings upon such an appointment.
- (c) passing interim orders / directions if deemed fit.

(iii) Different set of arbitration procedures for different claims, differences or disputes after taking into consideration such circumstances and facts as the relevant authority may deem fit which circumstances and facts may include the value of the subject matter and the persons who are involved as parties to such claims, differences or disputes.

(iv) creation of seats of arbitration for different regions or prescribing geographical locations for conducting arbitrations and prescribing the courts which shall have jurisdiction for the purpose of the Act.

(v) The claims, differences or disputes which may be referred to a sole arbitrator and the claims, differences or disputes which may be referred to a panel of arbitrators.

(vi) The procedure for selection of persons eligible to act as arbitrators.

(vii) The procedure for appointment of arbitrator.

(viii) The terms, conditions and qualifications subject to which any arbitrator may be appointed.

(ix) determination of the number of arbitrators in the case of a panel of arbitrators.

(x) the time period within which a substitute arbitrator has to be appointed in case the office of the arbitrator falls vacant for any reason whatsoever.

(xi) The matters to be disclosed by any person who is approached in connection with his possible appointment as an arbitrator.

(xii) The procedure to be adopted by the parties for challenging the appointment of an arbitrator.

(xiii) (a) The claims, differences or disputes which, may be decided by the arbitrator without a hearing unless either party in writing requests the relevant authority for a hearing and the time period within which such a request shall be made.

(b) The claims, differences or disputes which, may be decided by the arbitrator only by hearing the parties unless both the parties jointly waive the right to such hearing and the time period within which such a waiver shall be made.

(xiv) The place of arbitration for each reference and the places where the arbitrator can meet for consultation, for hearing witnesses, experts, or the parties, or for inspection of documents, goods or other property.

(xv) The making of the arbitral award including the manner in which a decision is to be taken in the case of panel of arbitrators and the form and contents of the arbitral award.

(xvi) The term arbitral award shall also include an arbitral award on agreed terms. Prescriptions as to the contents of the arbitral award may include provisions for costs and where the arbitral award is for the payment of money, may include interest payable on principal sum due.

(xvii) The amount of deposit or supplementary deposit, as the case may be, as an advance for the costs which it expects will be incurred in respect of the claim, difference or dispute; provided where a counter-claim is submitted to the arbitrator, a separate amount of deposit for the counter-claim may also be specified.

(xviii) The administrative assistance which the Clearing Corporation may render in order to facilitate the conduct of arbitral proceedings.

(xix) All matters regarding the mode and the manner of service of notices and communications by the parties including communication addressed to arbitrator.

(xx) Any other matter which in the opinion of the relevant authority is required to be dealt with in the Regulations to facilitate arbitration.

(5) (b) The relevant authority from time to time may amend, modify, alter, repeal, or add to the provisions of the Regulations.

Disclosure by persons to be appointed as arbitrators

(6) Every person who is approached in connection with his possible appointment as an arbitrator, shall disclose to the relevant authority in writing any circumstances likely to give rise to justifiable doubts as to his independence and impartiality. If the person discloses any circumstances which in the opinion of the relevant authority are likely to give rise to justifiable doubts as to his independence and impartiality, then he shall not be appointed as an arbitrator.

Disclosure by persons appointed as arbitrators

(7) An arbitrator, from the time of his appointment and throughout the arbitral proceedings, shall, without delay, disclose to the relevant authority in writing any circumstances referred to in Byelaw (6) above which have come to his knowledge after his appointment as an arbitrator.

Termination of mandate of the arbitrator

(8) The mandate of the arbitrator shall terminate if

(a) the arbitrator withdraws from office for any reason; or

(b) in the opinion of the relevant authority, the arbitrator becomes de jure or de facto unable to perform his functions or for other reasons fails to act without undue delay including failure to make the arbitral award within the time period specified by the relevant authority. Such a decision of the relevant authority shall be final and binding on the parties; or

(c) the mandate of the arbitrator is terminated by the relevant authority upon receipt of written request for the termination of the mandate of the arbitrator from both the parties to arbitration; or

(d) the arbitrator discloses any circumstances referred to in Byelaws (6) and (7) which in the opinion of the relevant authority are likely to give rise to justifiable doubts as to his independence and impartiality; or

(e) the arbitral proceedings are terminated as provided for herein.

Supplying of vacancy to the office of the arbitrator

(9) At any time before the making of the arbitral award should the office of the arbitrator fall vacant for any reason whatsoever including any vacancy due to the illness or death of the arbitrator or termination of the mandate of the arbitrator by the relevant authority or otherwise, the vacancy shall be supplied by the relevant authority by following the same procedure as specified by it for appointment of the arbitrator.

Consideration of recorded proceedings and evidence

(10) Unless otherwise agreed by parties, any arbitrator who has been appointed by the relevant authority to supply a vacancy to the office of the arbitrator may repeat any hearings previously held.

Order or ruling of previous arbitrator not invalid

(11) An order or ruling of the arbitrator made prior to the termination of his mandate shall not be invalid solely because his mandate has been terminated; provided that when the termination has been effected pursuant to Byelaw (7)(d), the order or ruling of the arbitrator made prior to termination of his mandate shall become invalid unless otherwise agreed upon by the parties.

Interim arbitral award and interim measures ordered by the arbitrator

(12) The arbitrator may be empowered to make an interim arbitral award as well as to provide interim measures of protection. An arbitrator may require a party to provide appropriate security in connection with an interim measure.

Appearance in arbitral proceedings by counsel, attorney or advocate

(13) In arbitral proceedings where both the parties are Clearing Members, the parties shall not be permitted to appear by counsel, attorney or advocate but where one of the parties is a Constituent, then the Constituent shall be permitted to appear by counsel, attorney or advocate. If the Constituent chooses to appear by counsel, attorney or advocate, then the Clearing Member shall be granted a similar privilege.

Arbitral award by arbitrator

(14) The arbitrator shall make the arbitral award within one month from the date of entering upon the reference and the time to make the award may be extended from time to time by the relevant authority on an application by either of the parties or the arbitrator as the case might be.

For the purpose of this Byelaw the arbitrator shall be deemed to have entered upon a reference on the date on which the arbitrator has or is deemed to have applied his mind.

Arbitration proceedings subject to the provisions of the Act

(15) The arbitration proceedings as provided for by the provisions of these Byelaws and Regulations shall be subject to the provisions of the Act to the extent not provided for in these Byelaws or the Regulations.

Construction of references

(16) For the purposes of section 2(6) of the Act, in all claims, differences or disputes which are required to be submitted to arbitration as per the provisions of these Byelaws and the Regulations, wherever Part A of the Act leaves the parties free to determine a certain issue, the parties shall be deemed to have authorised the relevant authority to determine that issue.

Administrative assistance

(17) For the purpose of section 6 of the Act, in all claims, differences or disputes which are required to be submitted to arbitration as per the provisions of these Byelaws and Regulations, the parties shall be deemed to have arranged for administrative assistance of the relevant authority in order to facilitate the conduct of the arbitral proceedings.

Jurisdiction

(18) All parties to a reference to arbitration under these Byelaws and Regulations and the persons, if any, claiming under them, shall be deemed to have submitted to the exclusive jurisdiction of the courts in Mumbai or any other court as may be specified by the relevant authority for the purpose of giving effect to the provisions of the Act.

3. The provisions of Byelaws (1) & (2) shall become applicable to all claims, differences, disputes between the parties mentioned therein for all dealings, contracts and transactions admitted for clearing and settlement on the Clearing Corporation in respect of Commodity Derivative Segment and made subject to the byelaws, rules and regulations provided such dealings, contracts and transactions had been entered into between the parties mentioned therein prior to or to the date on which the Clearing Member was either declared a defaulter or expelled or has surrendered his trading membership.

CHAPTER XI: DEFAULT

1. DECLARATION OF DEFAULT

A clearing member may be declared a defaulter by direction/circular/notification of the relevant authority of the Clearing Corporation if:

- 1) he is unable to fulfil his clearing or settlement obligations; or
- 2) he admits or discloses his inability to fulfil or discharge his duties, obligations and liabilities; or
- 3) he fails or is unable to pay within the specified time the damages and the money difference due on a closing-out effected against him under the Rules, Bye Laws and Regulations; or
- 4) he fails to pay any sum due to the Clearing Corporation as the relevant authority may from time to time prescribe; or

- 5) if he fails to pay or deliver all moneys, securities, commodities and other assets due to a clearing member who has been declared a defaulter within such time of declaration of default of such clearing member in such manner and to such person as the relevant authority may direct; or
- 6) if he fails to abide by the arbitration award as laid down under the Rules, Bye Laws and Regulations; or
- 7) if he has been adjudicated as an insolvent by a court of competent jurisdiction in the petition filed by any of his creditors, he shall ipso facto be declared a defaulter though he may not have at the same time defaulted on any of his obligations on the Clearing Corporation; or
- 8) if he files a petition before a court of competent jurisdiction for adjudication of himself as an insolvent; or
- 9) under any other circumstances as may be decided by the relevant authority from time to time.

1A. Without prejudice to the foregoing provisions contained in Byelaw (1) of this chapter, where a clearing member, who is also a member/ trading member of any of the recognised Stock Exchanges, is declared a defaulter by such Stock Exchange, the said clearing member shall ipso facto stand declared a defaulter by the Relevant Authority.

1B. Notwithstanding anything contained in the Byelaws and Rules of Clearing Corporation, if a clearing member is an Associate of a member/ trading member declared a defaulter by any recognised stock exchange, the said clearing member shall render itself liable to be declared a defaulter by the Relevant Authority.

Explanation:

The expression “Associate” for the purpose of the above Byelaw shall have the meaning as maybe defined by SEBI from time to time.

2. CLEARING MEMBER’S DUTY TO INFORM

A clearing member shall be bound to notify the Clearing Corporation immediately if there be a failure by any clearing member to discharge his liabilities in full.

3. COMPROMISE FORBIDDEN

A clearing member shall not accept from any clearing member anything less than a full and bona fide money payment in settlement of a debt arising out of a deal cleared through the Clearing Corporation.

4. NOTICE OF DECLARATION OF DEFAULT

On a clearing member being declared a defaulter, a notice shall be forthwith issued to all the clearing members of the Clearing Corporation

5. NOTICE TO THE STOCK EXCHANGE

On a clearing member being declared a defaulter, a notice shall be forthwith issued to the Specified Exchange if the clearing member is also a trading member of that Exchange.

6. DEFAULTER’S BOOKS AND DOCUMENTS

When a clearing member has been declared a defaulter, the relevant authority shall take charge of all his books of accounts, documents, papers and vouchers to ascertain the state of his affairs and the defaulter shall hand over such books, documents, papers and vouchers to the relevant authority.

7. LIST OF DEBTORS AND CREDITORS

The defaulter shall file with the relevant authority within such time of the declaration of his default as the relevant authority may direct, a written statement containing the complete list of his debtors and creditors and the sum owing by and to each.

8. DEFAULTER TO GIVE INFORMATION

The defaulter shall submit to the relevant authority such statement of accounts, information and particulars of his affairs as the relevant authority may from time to time require and if so desired shall appear before the relevant authority at its meetings held in connection with his default.

9. INQUIRY

The relevant authority may conduct a strict inquiry into the accounts and dealings of the defaulter in the market and shall report anything improper, un-business like or unbecoming a clearing member in connection therewith which may come to its knowledge.

10. DEFAULTER’S ASSETS

The Relevant Authority shall call in and realise the security deposits in any form, margin money, other amounts lying to the credit of and commodities and securities deposited by the defaulter and recover all moneys, commodities, securities and other

assets due, payable or deliverable to the defaulter by any other Clearing Member in respect of any deal or dealing made subject to the Bye-laws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation and such assets shall vest ipso facto, on declaration of any Clearing Member as a defaulter, in the Clearing Corporation for the benefit of and on account of the Clearing Corporation, the relevant Specified Exchange, Securities and Exchange Board of India, Constituents of the defaulter, approved banks and any other persons as may be approved by the Relevant Authority and other recognised stock exchanges / clearing corporations.

11. PAYMENT TO RELEVANT AUTHORITY

(1) All monies, commodities, securities and other assets due, payable or deliverable to the defaulter must be paid or delivered to the relevant authority within such time of the declaration of default as the relevant authority may direct. A clearing member violating this provision may be declared a defaulter.

(2) A clearing member who shall have received a difference on account or shall have received any consideration in any deal prior to the date fixed for settling such account or deal shall, in the event of the clearing member from whom he received such difference or consideration being declared a defaulter, refund the same to the relevant authority for the benefit and on account of the creditor members. Any clearing member who shall have paid or given such difference or consideration to any other clearing member prior to such settlement day shall again pay or give the same to the relevant authority for the benefit and on account of the creditor member in the event of the default of such other member.

(3) A clearing member who receives from another clearing member during any clearing a claim note or credit note representing a sum other than difference due to him or due to his constituent which amount is to be received by him on behalf and for the account of that constituent shall refund such sum if such other clearing member be declared a defaulter within such number of days as specified by the relevant authority after the settling day. Such refunds shall be made to the relevant authority for the benefit and on account of the creditor members and it shall be applied in liquidation of the claims of such creditor members whose claims are admitted in accordance with the Rules, Bye Laws and Regulations.

12. DISTRIBUTION

The relevant authority shall at the risk and cost of the creditor members pay all assets received in the course of realisation into such bank and/or keep them with the Clearing Corporation in such names as the relevant authority may from time to time direct and shall distribute the same in accordance with the Rules, Bye Laws and Regulations.

13. CLOSING-OUT

(1) Clearing members having open deals with the defaulter shall close out such deals after declaration of default. Such closing out shall be in such manner as may be specified by the relevant authority from time to time. Subject to the regulations in this regard specified by the relevant authority, when in the opinion of the relevant authority, circumstances so warrant, such closing out shall be deemed to have taken place in such manner as may be determined by the relevant authority.

(2) Differences arising from the above adjustments of closing out shall be claimed from the defaulter or paid to the relevant authority for the benefit of creditor clearing members of the defaulter.

14. CLAIMS AGAINST DEFAULTER

Within such time of the declaration of default as the relevant authority may direct every clearing member carrying on business on the Clearing corporation shall, as it may be required to do, either compare with the relevant authority his accounts with the defaulter duly adjusted and made up as provided in the Rules, Bye-Laws and Regulations or furnish a statement of such accounts with the defaulter in such form or forms as the relevant authority may prescribe or render a certificate that he has no such account.

15. DELAY IN COMPARISON OR SUBMISSION OF ACCOUNTS

Any clearing members failing to compare his accounts or send a statement or certificate relating to a defaulter within the time specified shall be called upon to compare his accounts or send such statement or certificate within such further time as may be specified.

16. PENALTY FOR FAILURE TO COMPARE OR SUBMIT ACCOUNTS

The relevant authority may take such action as it may deem fit including levying of fine and suspension on any clearing member who fails to compare his accounts or submit a statement of its account with the defaulter or a certificate that he has no such account within the specified time.

17. MISLEADING STATEMENT

The relevant authority may take such action as it may deem fit including levying of fine and suspension, if it is satisfied that any comparison statement or certificate relating to a defaulter sent by such clearing member was false or misleading.

18. ACCOUNTS OF RELEVANT AUTHORITY

The relevant authority shall keep a separate account in respect of all monies, commodities, securities and other assets payable to a defaulter which are received by it and shall defray therefrom from all costs, charges and expenses incurred in or about the collection of such assets or in or about any proceedings it takes in connection with the default.

19. APPLICATION OF ASSETS

The Relevant Authority shall apply the net assets remaining in its hands after defraying all such costs, charges and expenses as are allowed under the Rules, Byelaws and Regulations to be incurred by the Clearing Corporation, in satisfying the claims in the order of priority provided hereunder:—

- (a) Dues to the Clearing Corporation, the relevant Specified Exchange, Securities and Exchange Board of India.

The payment of such subscriptions, debts, fines, fees, charges and other money/ies due to Clearing Corporation, the relevant Specified Exchange and Securities and Exchange Board of India on a pro-rata basis,

- (b) Dues to Constituents of the defaulter

The payments as may be admitted by the Relevant Authority, as being due to Constituents of the defaulter for debts, liabilities, obligations and claims arising out of any contracts made by the defaulter subject to the Rules, Bye-laws and Regulations of the Clearing Corporation, provided that if the amount is insufficient then the amounts shall be distributed pro-rata amongst all the Constituents of the defaulter,

- (c) Dues to the Approved Banks and claims of any other persons as approved by the Relevant Authority

After making payments under (b) above, the amounts remaining, if any, shall be utilised to meet the claims of the approved banks and of any other person as may be admitted by the Relevant Authority. The claims of the approved banks should have arisen by virtue of Clearing Corporation or the relevant Specified Exchange invoking any bank guarantee issued by the bank concerned to the Clearing Corporation or the relevant Specified Exchange as the case may be on behalf of the defaulter to fulfil his obligation of submitting bank guarantee, guaranteeing discharge of obligations under the Byelaws, Rules and Regulations of Clearing Corporation / the relevant Specified Exchange. The claims of other persons should have arisen out of or incidental to the clearing and settlement of a deal on the Clearing Corporation or requirements laid down by the Clearing Corporation, provided that if the amount available be insufficient to pay all such claims in full, they shall be paid pro-rata,

- (d) Dues to any other recognised stock exchange/clearing corporation

After meeting the claims under (c) above, the remaining amounts, if any, shall be disbursed to any other recognised stock exchange / clearing corporation for the purpose of meeting the obligations of the defaulter as a member of that exchange/clearing corporation. If the defaulter is a member of more than one recognised stock exchange/clearing corporation, then the remaining amounts shall be distributed amongst all such recognised stock exchanges / clearing corporations and if the remaining amount is insufficient to meet the claims of all such stock exchanges/clearing corporations, then the remaining amount shall be distributed pro-rata among all such stock exchanges/clearing corporations; and

- (e) Surplus

The surplus amounts, if any, remaining after meeting all the above claims, shall be paid to the Clearing Member and in case where the Clearing Member has expired, the surplus amount shall be paid to his legal heirs / legal representatives.

20. CERTAIN CLAIMS NOT TO BE ENTERTAINED

The relevant authority shall not entertain any claim against a defaulter:—

- (1) which arises out of a contract in securities, dealings in which are not permitted or which are not made subject to Bye Laws, Rules and Regulations or in which the claimant has either not paid himself or colluded with the defaulter in evasion of margin payable on bargains in any security ;
- (2) which arises out of a contract in respect of which comparison of accounts has not been made in the manner specified in the Rules, Bye Laws and Regulations or when there has been no comparison if a contract note in respect of such deals has not been rendered as provided in the Rules, Bye Laws and Regulations;
- (3) which arises from any arrangement for settlement of claims in lieu of bonafide money payment in full on the day when such claims become due;
- (4) which is in respect of a loan with or without security;
- (5) which is not filed with the relevant authority within such time of date of declaration of default as maybe specified by the relevant authority.

21. ASSIGNMENT OF CLAIMS ON DEFAULTERS' ESTATE

A Clearing member being a creditor of a defaulter shall not sell, assign or pledge the claim on the estate of such defaulter without the consent of the relevant authority.

22. PROCEEDINGS IN THE NAME OF OR AGAINST THE DEFAULTER

The Relevant Authority shall be empowered to (a) initiate any proceedings in a court of law either in the name of the Clearing Corporation or in the name of the defaulter against any person for the purpose of recovering any amounts due to the defaulter; (b) initiate any proceedings in a court of law either in the name of Clearing Corporation or in the name of the creditors (who have become creditors of the defaulter as a result of deals cleared and settled subject to Byelaws, Rules and Regulations of the Clearing Corporation) of the defaulter against the defaulter for the purpose of recovering any amounts due from the defaulter. The defaulter as well as the creditors of the defaulter shall be deemed to have appointed the Clearing Corporation as their constituted attorney for the purpose of taking such proceedings.

23. PAYMENT OF RELEVANT AUTHORITY

If any clearing member takes any proceedings in a court of law against a defaulter whether during the period of its default or subsequent to its re-admission to enforce any claim against the defaulter's estate arising out of any admitted deals in the market made subject to the Bye Laws, Rules and Regulations before it was declared a defaulter and obtains a decree and recovers any sum of money thereon, it shall pay such amount or any portion thereof as may be fixed by the relevant authority for the benefit and on account of the creditor members having claims against such defaulter.

CHAPTER XII: CORE SETTLEMENT GUARANTEE FUND

1. Objective of the Core Settlement Guarantee Fund (CSGF)

The Clearing Corporation shall have a fund called Core Settlement Guarantee Fund (CSGF) for each clearing segment with respect to each segment of the Specified Stock Exchange to guarantee the settlement of trades executed in the respective segment of the Specified Stock Exchange. In the event a Clearing Member fails to fulfill the settlement obligations, the CSGF shall be used to fulfill the settlement obligations of the Clearing Member and complete the settlement without affecting the normal settlement process.

2. Corpus of the CSGF

(1) The corpus of the CSGF shall be adequate to meet out all the contingencies arising on account of failure of any Clearing Member(s).

(2) The quantum of the corpus of the CSGF shall be determined by taking into consideration the risk or liability to the CSGF on account of various factors including trade volume, delivery percentage, maximum settlement liability of the Clearing Members, the history of defaults of the Clearing Members, capital adequacy of the Clearing Members and the degree of safety measures employed by the Clearing Corporation. In order to assess the fair quantum of the corpus of the CSGF, the Clearing Corporation shall consider the following factors:

- a) Risk management system in force
- b) Current and projected volume/turnover to be cleared and settled by the Clearing Corporation on guaranteed basis
- c) Track record of defaults of the Clearing Members (number of defaults and amount in default of the Clearing Members)

3. Minimum Required Corpus of the CSGF

The Relevant Authority shall specify from time to time the Minimum Required Corpus (MRC) of the CSGF for each clearing segment of the Clearing Corporation with respect to each segment of the Specified Stock Exchange in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.

4. Constitution of the Corpus of CSGF

The corpus of CSGF shall consist of the following:

- a) Contributions of various contributors:

The contributions of various contributors to the CSGF at any point of time shall be as follows:

i. Clearing Corporation's contribution: The Clearing Corporation's contribution to CSGF shall be at least 50% of the MRC. The Clearing Corporation shall make this contribution from its own funds. The Clearing Corporation's contribution to CSGF shall be considered as part of its net worth.

ii. Specified Stock Exchange's contribution: The Specified Stock Exchange's contribution to CSGF shall be at least 25% of the MRC.

iii. Clearing Member's primary contribution: The Clearing Corporation may seek risk based contribution from Clearing Members of the clearing segment to the CSGF subject to the following conditions:

- The total contribution from the Clearing Members shall not be more than 25% of the MRC. Such contribution shall ordinarily be in the form of cash contribution to CSGF. However, the Clearing Corporation may accept the Clearing Member's contribution in the form of bank fixed deposits, Central Government Securities or any other form in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.
- No exposure shall be available on CSGF contribution of any Clearing Member. For this purpose, the exposure-free collateral of the Clearing Member available with the Clearing Corporation can be considered towards CSGF contribution of the Clearing Member.
- The required contribution of each Clearing Member shall be pro-rata based on the risk that they bring to the system.
- The Clearing Corporation shall have the flexibility to collect the Clearing Member's primary contribution either upfront or staggered over a period of time. In case of staggered contribution, the remaining balance shall be met by the Clearing Corporation to ensure adequacy of total CSGF corpus at all times. Such Clearing Corporation contribution shall be available to the Clearing Corporation for withdrawal as and when further contributions from the Clearing Members are received.

a) Any penalties levied by the Clearing Corporation (as per Regulation 32 of Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2018 (SECC Regulations).

b) Interest on cash contribution to CSGF shall accrue to the CSGF and pro-rata attributed to the contributors in proportion to their cash contribution.

5. Management of CSGF

(1) The Defaulters' Committee/SGF utilization Committee of the Clearing Corporation shall manage the CSGF.

(2) The Clearing Corporation shall follow prudential norms of investment policy for the CSGF corpus and establish and implement policies and procedures to ensure that the CSGF corpus is invested in accordance with the investment norms prescribed by SEBI from time to time.

6. Access to CSGF

The Clearing Corporation may utilise the CSGF in the event of a failure of the Clearing Members to fulfill their settlement obligations.

7. Further contribution to/Recoupment of CSGF

(1) The requisite contributions to the CSGF by various contributors for any month shall be made by the contributors before start of the month.

(2) The Clearing Corporation shall review and determine by 15th of every month the adequacy of contributions made by various contributors as above and call for any further contributions to the CSGF as may be required to be made by various contributors for the next month.

(3) In the event of usage of the CSGF during a calendar month, the contributors shall, as per usage of their individual contribution, immediately replenish the CSGF to MRC.

(4) In case there is failure on part of some contributor(s) to replenish its (their) contribution, the same shall be immediately met, on a temporary basis during the month, in the following order:

a) By Clearing Corporation

b) By Specified Stock Exchange

8. Default waterfall

The Default waterfall shall become applicable only in case the Clearing Member is declared a defaulter after appropriation of the monies of the defaulting Clearing Member.

The default waterfall of the Clearing Corporation for any clearing segment shall follow the following order —

i) Monies of the defaulting Clearing Member (including the defaulting Clearing Member's primary contribution to the CSGF(s) and excess monies of the defaulting Clearing Member in other clearing segments.)

a) Insurance, if any.

b) Clearing Corporation resources (equal to 5% of the clearing segment MRC).

c) CSGF of the clearing segment in the following order:

- i. Penalties
- ii. Clearing Corporation's contribution to the extent of at least 25% of the clearing segment MRC
- iii. Remaining CSGF: Clearing Corporation's contribution, Specified Stock Exchange's contribution and non-defaulting Clearing Members' primary contribution to CSGF on pro-rata basis.
- d) Proportion of remaining Clearing Corporation resources (excluding Clearing Corporation's contribution to CSGFs of other clearing segments and INR 100 Crore) equal to ratio of clearing segment MRC to sum of MRCs of all clearing segments.*
- e) Clearing Corporation/Specified Stock Exchange contribution to CSGF of other clearing segments (after meeting obligations of those clearing segments) and remaining Clearing Corporation resources to that extent as approved by SEBI.
- f) Capped additional contribution by non-defaulting Clearing Members of the clearing segment. **
- g) Any remaining loss to be covered by way of pro-rata haircut to pay-outs. ***

Explanation

1. * INR 100 Crore to be excluded only when remaining Clearing Corporation resources (excluding Clearing Corporation contribution to CSGFs of other clearing segments) are more than INR 100 Crore.
2. **Clearing Corporation shall limit the liability of non-defaulting Clearing Members towards additional contribution to a multiple of their required primary contribution to CSGF and the framework regarding the same shall be disclosed. In case of shortfall in recovery of assessed amounts from non-defaulting Clearing Members, further loss can be allocated to layer 'f' with approval of SEBI.
3. ***In case loss allocation is effected through haircut to payouts, any subsequent usage of funds shall be with prior SEBI approval. Further, any exit by Clearing Corporation post using this layer shall be as per the terms decided by SEBI in public interest.

9. Stress Testing and Back Testing

The Clearing Corporation shall conduct stress tests for credit risk, liquidity stress test, reverse stress test, back testing for adequacy of margins and such other tests as may be appropriate in accordance with the norms prescribed by SEBI from time to time.

CHAPTER XIII: MISCELLANEOUS

1. Save as otherwise specifically provided in the Bye Laws and Regulations specified by the relevant authority regarding clearing and settlement arrangement, in promoting, facilitating, assisting, regulating, managing and operating the Commodity Derivative Segment of the Clearing Corporation should not be deemed to have incurred any liability, and accordingly no claim or recourse in respect of or in relation to any dealing in securities, commodities or any matter connected therewith shall lie against the Clearing Corporation or any authorised person(s) acting for the Clearing Corporation.
2. No claim, suit, prosecution or other legal proceeding shall lie against the Clearing Corporation or any authorised person(s) acting for Clearing Corporation in respect of anything which is in good faith done or intended to be done in pursuance of any order or other binding directive issued to Clearing Corporation under any law or delegated legislation for the time being in force.
3. These Bye-laws shall be interpreted in a harmonious manner with a view to complying with the requirements of the Relevant Acts and Rules & Regulations made thereunder, to effectuate the purposes and businesses of the Clearing Corporation and to ensure that all practices in connection with the business of the Clearing Corporation as well as the functions of Clearing and Settlement process of transactions executed on the Concerned Exchanges are conducted in a fair, just, reasonable manner in order to maintain the integrity of the markets, protect the investors trading on the Concerned Exchanges, the Members of the Clearing Corporation.

For NSE Clearing Limited
 RENU BHANDARI
 Authorized Signatory